

Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa

1. Tavoitteet, vahvistaminen ja valtuutus

Tämän säännösten tavoitteena on säännellä sitä, miten kestävyysriskit huomioidaan Ålandsbanken-konsernin sijoituspäätöksissä sekä sen sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa. Lisäksi säännösten tavoitteena on Ålandsbanken-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden sääntely.

Hallitus tarkistaa ja vahvistaa tämän säännösten kerran vuodessa tai tarvittaessa useammin.

Hallitus valtuuttaa toimitusjohtajan laatimaan tarvittaessa säännösten ohessa käytettävät toimintaperiaatteet. Toimintaperiaatteissa vahvistetaan tiedot organisaatiosta, vastuualueista sekä säännönmukaisuuden valvonnasta. Toimintaperiaatteita koskevista päätöksistä ja muutoksista raportoidaan hallitukselle kirjallisesti (jäljempänä compliance-raportti) kerran vuodessa tai tarvittaessa useammin.

2. Soveltamisalue

Tätä säännöstöä sovelletaan Ålandsbanken-konsernin toiminnassa.

Säännöstö koskee lähtökohtaisesti kaikkia omaisuuslajeja, sijoitusstrategioita ja -tuotteita (sekä konsernin omia että Ålandsbankenin tarjoamia ulkopuolisten toimijoiden sijoitustuotteita) sekä pankin tarjoamaa sijoitus- ja vakuutusneuvontaa. Poikkeuksia saattaa esiintyä hallinnoitujen omaisuusluokkien, sijoitusstrategioiden ja yksilöllisesti räätälöityjen tuotteiden osalta. Tämä säännöstö ei pääsääntöisesti koske passiivisesti hallinnoituja sijoitustuotteita, kuten pörssilistattuja indeksirahastoja. Näiden passiivisesti hallinnoitujen tuotteiden valikoimassa voi kuitenkin olla tämän säännösten mukaisia hallinnoituja tuotteita.

3. Määritelmiä

CO₂e – hiilidioksidiekvivalentti.

ILO Core Labour Standards – Kansainvälisen työjärjestön (International Labour Organization, ILO) kahdeksan työelämän peruseriaatetta ja -oikeutta.

Joutsenmerkki – Pohjoismaiden virallinen ympäristömerkki, joka perustettiin vuonna 1989. Joutsenmerkki huomioi ympäristövaikutukset tuotteiden ja palveluiden koko elinkaaren ajalta raaka-aineesta jätteeksi asti ja asettaa tuotteille toiminnallisia ja laadullisia vaatimuksia.

Kestävä sijoitus – sijoitus, joka tähtää ympäristö- tai yhteiskunnallisen tavoitteen edistämiseen, mutta joka ei samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristö- tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle, ja joka noudattaa hyvää hallintotapaa.

Kestävyystekijät – ympäristöön, yhteiskuntaan ja henkilöstöön liittyviä kysymyksiä, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa.

Kestävyysriski – ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvä tapahtuma tai olosuhde, jonka toteutumisella voi olla sijoituksen arvoon kielteinen vaikutus.

OECD Guidelines for Multinational Enterprises – Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) suuntaviivat monikansallisille yhtiöille tavoitteena vastuullisen liiketoimintakäytännön ja kestävä kehityksen edistäminen.

Pankki – Ålandsbanken Abp, mukaan lukien Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial -sivuliike.

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (Principal Adverse Impact, PAI) – sijoituspäätöksistä mahdollisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia esimerkiksi ympäristöön, työoloihin tai sosiaalisiin tekijöihin.

Rahastoyhtiö – Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy.

Sijoitus – sijoitukset, jotka sisältyvät Ålandsbankenin hallinnoimiin rahastoihin ja salkkuihin.

UN Global Compact -aloite – YK:n yrityksille vuonna 1999 laaditut periaatteet koskien kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työoikeuksia, ympäristöä ja korruptionvastaista toimintaa.

UN Guiding Principles on Business and Human Rights – YK:n yrityksiiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet.

UNEP FI – YK:n ympäristöohjelman rahoitusaloite, joka on YK:n ympäristöohjelman UNEP:in (UN Environmental Program) ja rahoitusalan välinen maailmanlaajuinen yhteistyö.

UN PRI – YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN Principles for Responsible Investment). UN PRI:n allekirjoittaneet toimijat sitoutuvat sijoituspäätöksissään huomioimaan ympäristönäkökohdat, yhteiskunnalliset kysymykset sekä hyvän hallintotavan koskien niitä yhtiöitä, joiden arvopapereihin sijoitetaan.

Viherpesu – Yritys- tai tuotetasolla annettavia harhaanjohtavia tai perusteettomia kestävyystietoja.

Ålandsbanken-konserni tai Ålandsbanken – Pankki ja Rahastoyhtiö.

4. Sääntely

Tärkeimmät säännöt (EU):

- SFDR-asetus (EU) 2019/2088
- SFDR-asetuksen tekniset standardit (EU) 2022/1288
- Taksonomia-asetus (EU) 2020/852

5. Ålandsbankenin näkemys vastuullisesta sijoittamisesta

5.1. Taustaa

Ålandsbanken huomioi kestävyystekijät sijoituksissa.

Ålandsbanken allekirjoitti vuonna 2010 YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI). Samana vuonna Ålandsbanken oli mukana perustamassa FINSIF:iä (Finland's Sustainable Investment Forum), suomalaista vastuullisen sijoittamisen verkostoa. Toukokuussa 2016 Ålandsbanken liittyi myös Ruotsin vastaavaan järjestöön, SWESIF:iin.

Ålandsbanken hallinnoi pääomaa aktiivisesti ja vastuullisesti sekä pääasiallisesti tässä säännöstössä vahvistettuja vastuullisen sijoittamisen periaatteita noudattaen. Poikkeukset koskevat pääsääntöisesti pankin hoitamien henkilökohtaisesti mukautettujen salkkujen hallinnointia.

5.2. Vastuullinen sijoittaminen

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

Ålandsbankenin näkemys on, että yritykset, joilla on kestävää toimintaa tai kestävä kehityksen tekijät huomioivia rahoitustuotteita, ovat sijoittajien etusijalla entistä enemmän. Viranomaiset ovat myös lisänneet panostustaan alueelle ja pyrkivät jatkuvasti vaikuttamaan kestävä rahoituksen kehittämiseen positiiviseen suuntaan.

Siksi Ålandsbanken sijoittaa yrityksiin tai rahoitustuotteisiin, jotka ovat kestävä kehityksen näkökulmasta edelläkävijöitä ja jotka on tarkistettu tässä säännöstössä kuvattuna vastuullisen sijoittamisen prosessin mukaisesti. Pääsääntöisesti sisällytämme kestävyystekijöiden arvioinnin kaikkiin sijoituspäätöksiin

ja haluamme näin aktiivisesti myötävaikuttaa paremman ja kestävämmän yhteiskunnan luomiseen.

Joutsenmerkittyjen rahastojen osalta Ålandsbanken noudattaa tämän säännösten lisäksi merkinnän kattamia vaatimuksia ja raportointistandardeja.

5.3. Kestävyysriskien huomioimisen ja vastuullisen sijoittamisen periaatteiden implementointi

Ålandsbankenin toimia kestävä 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 sisällyttää kestävyystekijät sijoituspäätöksiin koskien niitä rahoitusvälineitä, jotka pankki valitsee sen hallinnoimiin mallisalkkuihin ja rahastoihin.

5.3.1. Kestävyysriskien huomioiminen

Suorien sijoitusten osalta identifioimme merkittävät kestävyysriskit ja arvioimme sitten todennäköisyyden kestävyysriskin tapahtumiselle osana sijoitusprosessiamme. Sijoituskohteiden kestävyysriskien arvioinnissa ja seurannassa käytämme eri tietotoimittajia analysoidaksemme ja mitataksemme, miten sijoituskohteemme hallitsevat näitä riskejä. Huomioimalla kestävyysriskit sijoituskohtevalinnoissa voimme vaikuttaa myönteisesti tuottoon ja riskiprofiiliin pitkällä tähtäimellä.

Olemme identifioineet kestävyysriskeihin liittyviä äärimmäisistä sääilmiöistä aiheutuvia fyysisiä riskejä, kuten tulvat ja/tai äärimäinen kuumuus. Lisäksi otamme huomioon siirtymäriskit eli toimintoissa mahdollisesti tapahtuvien riskien todennäköisyyden kasvun johtuen lainsäädännön tai teknologian muutoksista siirryttäessä vähähiiliseen talouteen.

Otamme huomioon myös sosiaaliset riskit, ihmisoikeusloukkauksiin liittyvät riskit, työntekijöiden oikeudet sekä hyvän hallintotavan vastaiseen toimintaan liittyvät riskit, joita ovat korruptio, väärinkäyttö tai puutteelliset prosessit toiminnassa. Tavoitteenamme on myös tunnistaa salkkuyhtiöiden viherpesun riski kestävyysriskinä. Sijoituksen tuottoon ja riskiprofiiliin voi kohdistua negatiivisia vaikutuksia, jos kestävyysriskien valmistelu, hallintaa ja jatkuvaa seurantaa ei hoideta asianmukaisesti.

5.3.2. Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset

Ålandsbanken ottaa yleisesti koko varainhoidossaan huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset (Principal Adverse Impacts, PAI) kestävyystekijöihin osana sijoitusprosessiaan. Kestävässä sijoittamisessa tämä tarkoittaa sen

varmistamista, että sijoitukset eivät vahingoita mitään ympäristö- tai yhteiskuntatavoitetta.

Aktiivisesti hallinnoitavia ulkopuolisia rahastoja valitessaan Ålandsbanken tarkastaa, että rahastoyhtiö huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset rahastojen hoidossaan.

PAI-ilmoitus on julkaistu Ålandsbankenin verkkosivustolla. Se sisältää yhteenvedon pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista, jotka Ålandsbanken huomioi, sekä strategioita niiden tunnistamiseen ja priorisointiin.

5.3.3. Poissulkeminen

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

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

Ålandsbanken ei sijoita ulkoisiin aktiivisesti hallinnoitaviin rahastoihin, joiden yhteenlaskettu altistuminen erilaisia kynnysarvoja rikkoviin salkkuyhtiöihin on yli 5 % koskien

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

Ålandsbanken sijoittaa valikoidusti yhtiöihin, jotka valmistavat alkoholipitoisia juomia.

Ålandsbanken ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat saaneet huomautuksen seuraavien aloitteiden ja/tai periaatteiden vastaisesta toiminnasta: YK:n Global Compact, UN Guiding Principles on Business & Human Rights, ILO Core Labour Standards sekä OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Tarkempi kuvaus tästä löytyy kappaleessa 5.3.5. Kansainväliset normit ja suuntaviivat.

Yllä mainittujen sektoreiden poissulkeminen koskee kaikkia Ålandsbanken-konsernissa aktiivisesti hallinnoituja rahastoja ja mallisalkkuja.

Edellä mainitun lisäksi Ålandsbanken voi soveltaa poissulkemisperusteita myös yksittäisiin sijoitustuotteisiin, kuten esimerkiksi fossiilisten polttoaineiden, uraanin ja tavanomaisten aseiden poissulkemiseen. Tiedot tällaisista poissulkemisistä löytyvät tuotekohtaisista tiedoista, jotka annetaan kohdista 6.1 ja 6.2 löytyvien tarkempien kuvausten mukaisesti.

5.3.4. Sijoituskohteiden valinta: analyysi ja sijoitusprosessi

Edellisessä luvussa mainittujen poissulkemisten jälkeen jäljelle jäävät potentiaaliset sijoituskohteet analysoidaan. Yksittäisten sijoituskohteiden analyysissä tunnistetaan ja huomioidaan taloudellisten riskien ja mahdollisuuksien lisäksi myös kestävyys-teen olennaisesti vaikuttavat tekijät, jotka saattavat vaikuttaa sijoituskohteeseen. Jokaista sijoituspäätöstä edeltää kokonais-arvio sijoituksen kestävyysriskeistä ja -mahdollisuuksista osana due diligence -prosessia.

Systemaattisen ja syvällisen kestävyysanalyysin saavuttamiseksi Ålandsbanken tekee yhteistyötä ulkopuolisten kumppaneiden kanssa. Yhteistyön kautta Ålandsbanken saa käyttöönsä kestävyystekijöitä koskevia tietokantoja ja analyysijä. 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 kestävyystekijöitä arvioidaan jatkuvasti.

Valittaessa Ålandsbankenin varainhoitoon tai sijoitusneuvontaan uusia muiden toimijoiden aktiivisesti hallinnoimia rahastoja vaatimuksenamme on, että ne ovat artikla 8- tai 9 -rahastoja. Passiivisesti hallinnoituilla rahastoilla ei ole SFDR-kategorioita koskevia vähimmäisvaatimuksia, mutta passiivisten rahastojen valikoimassa voi olla rahastoja, jotka seuraavat ESG-vertailuindeksiä.

5.3.5. Kansainväliset ohjeet ja suuntaviivat

Ålandsbanken sijoittaa ainoastaan yhtiöihin tai rahastoyhtiöihin, jotka noudattavat seuraavia kansainvälisiä normeja ja suuntaviivoja:

- UN Global Compact
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- ILO Core Labour standards
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

Nämä kansainväliset säännöt ja suuntaviivat määrittelevät sitoumusten vähimmäistason, jota Ålandsbanken-konsernin mukaan kaikkien salkkuyritysten on noudatettava. Jos jokin nykyisistä yrityksistä saa varoituksen kyseisten sääntöjen ja suuntaviivojen rikkomisesta, eikä se osoita muutoshalua, omistus myydään viimeistään 2 vuoden kuluessa tapahtuman toteamisesta. Rikkomuksia seurataan säännöllisesti.

5.3.6. Hiilidioksidipäästöjen vähentäminen

Ålandsbankenin vuonna 2021 asettamat ilmastotavoitteet noudattavat Pariisin sopimuksen tavoitteita ilmaston lämpenemisen rajoittamiseksi:

1. Vähennämme CO₂-päästöjä 50 %:lla vuoteen 2030 mennessä verrattuna vuoteen 2021.
2. Olemme ilmastoneutraaleja vuoteen 2035 mennessä Suomen ilmastopoliittisten päätösten mukaisesti.
3. Saavutamme nettonollapäästöt vuoteen 2050 mennessä.

Varmistaaksemme ilmastotavoitteidemme saavuttamisen tarkastamme, mitkä yhtiöt ovat allekirjoittaneet Science-Based Targets (SBTi) -aloitteen. SBTi on tieteeseen perustuva työkalu, jolla eri toimialat voivat vähentää päästöjään Pariisin sopimuksen mukaisesti.

Sijoituksiin liittyvien hiilidioksidipäästöjen vähenemisen seuraamiseksi tehdään päästölaskelmat kaikille osakkeille, joukkovelkakirjoille ja kiinteistösijoituksille, jotka kuuluvat Ålandsbankenin rahastoihin ja mallisalkkuihin ja joiden tiedot ovat Ålandsbankenin saatavilla. Käteinen, johdannaiset ja vihreät joukkovelkakirjalainat eivät sisälly laskelmiin, koska niille ei ole vielä vakiintuneita laskentaperiaatteita.

5.4. Osakkeenomistajavaikuttaminen

Rahastoyhtiö toimii omistuskysymyksissä Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n omistajapolitiikan periaatteiden mukaisesti. Omaisuudenhoitajan omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti Ålandsbanken Abp ei yleensä sovelle asiakasomistajavaikuttamista niissä yhtiöissä, joihin on sijoitettu asiakkaan puolesta.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n omistajapolitiikka sekä pankin osakkeenomistajavaikuttamista koskevat periaatteet löytyvät Ålandsbankenin verkkosivustolta.

6. Tietoa sijoitustuotteista, jotka edistävät ympäristön tai yhteiskunnan kestävyteen liittyvää toimintaa tai joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen

6.1. Tuotteet, jotka edistävät ympäristön tai yhteiskunnan kestävyteen liittyvää toimintaa (SFDR-asetuksen mukaiset artikla 8 -tuotteet)

Koskien Ålandsbankenin tarjoamia rahastotuotteita, jotka edistävät ympäristön tai yhteiskunnan kestävyteen liittyvää toimintaa tai molempia, olettaen että mahdolliset sijoituskohteet noudattavat hyvää hallintotapaa, Ålandsbankenin tulee ennen sopimuksen tekemistä antaa tietoja siitä, miten mainitut

sijoituskohteet ja rahoitustuotteet edistävät kestävyttä mainituilla aloilla. Näiden tuotteiden kohdalla Ålandsbankenin tulee myös täyttää säännöllistä raportointia koskevat vaatimukset.

Ålandsbankenin näkemyksen mukaan tuotteet, jotka noudattavat kohdassa 5 mainittuja kriteerejä voidaan luokitella artikla 8 -tuotteiksi.

6.2. Tuotteet, joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen (SFDR-asetuksen mukaiset artikla 9 -tuotteet)

Niiden Ålandsbankenin tarjoamien rahoitustuotteiden osalta, joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen, Ålandsbankenin ennen sopimuksen tekemistä annettavista tiedoista tulee käydä ilmi, miten kestävyystavoitteet saavutetaan.

Niiden Ålandsbankenin tarjoamien rahoitustuotteiden osalta, joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen, sovelletaan kohdassa 5 mainittuja vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja lisäksi valintakriteereitä ja -prosesseja, joiden avulla voidaan osoittaa tuotteen kestävyysvaikutus. Näiden tuotteiden kohdalla Ålandsbankenin tulee myös täyttää säännöllistä raportointia koskevat vaatimukset.

6.3. Muut tuotteet (SFDR-asetuksen mukaiset artikla 6 -tuotteet)

Kaikista muista Ålandsbankenin omista rahoitustuotteista ja niissä tapauksissa, joissa tuote ei täytä kohdassa 6.1. ja 6.2. olevaa rahoitustuotekuvausta, Ålandsbankenin on sisällytettävä toimittamiinsa tietoihin ennen sopimuksen tekemistä selvitys siitä, miten vastuullisuusriskit on integroitu sijoituspäätöksiin.

7. Markkinointiaineisto

Ålandsbankenin tulee varmistaa, että pankin markkinointiaineisto täyttää tämän säännösten mukaiset tiedonantoon liittyvät vaatimukset.

8. Seuranta ja raportointi

UN PRI- ja UNEP FI -sopimukset allekirjoittaneena Ålandsbanken on sitoutunut raportoimaan YK:n periaatteiden noudattamisesta. Kattavat raportit löytyvät kunkin organisaation omalta verkkosivustolta. Ålandsbankenin vuosikertomus sisältää kattavan, Ålandsbankenin kestävyystyötä kuvaavan selvityksen.

Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta vastuullisen sijoittamisen toimista raportoidaan vuosittain julkaistavassa Kestävyysraportissa.

Ålandsbanken tiedostaa viherpesun riskin ja työskentelee aktiivisesti poistaakseen sen laatiessaan tietoja ja raportteja tuotteistaan ja raportoidessaan Ålandsbankenin vastuullisen sijoittamisen työstä.

9. Muutokset ja päivitykset

Ålandsbanken varmistaa, että kaikki tämän säännösten mukaisesti verkkosivustolla julkaistut tiedot ovat ajan tasalla.

Tietoihin saattaa tulla muutoksia esimerkiksi säännösten muuttuessa tai kestävä kehityksen markkinakäytäntöjen kehittyessä. Mahdollisten muutosten yhteydessä Ålandsbankenin verkkosivustolla julkaistaan selkeä selitys muutoksen sisällöstä.

Versio	Kuvaus muutoksista	Päivämäärä
1	Ensimmäinen julkaistu versio	4.2.2021
2	Säännösten muutokset ja vuosittainen päivitys	24.1.2023
3	Selvennyksiä ja vuosittainen päivitys	20.11.2023
4	Selvennyksiä ja vuosittainen päivitys	18.6.2024

11. Säännönmukaisuus ja seuranta

Compliance-osasto valvoo vastuulliseen sijoittamiseen liittyvää työtä ja tarkastaa riskianalyysin avulla riskejä tai havaittuja puutteita liittyen pankin säännösten noudattamiseen tällä saralla. Tarvittaessa nämä tiedot sisällytetään Ålandsbankenin hallitukselle annettavaan compliance-raporttiin.

Ålandsbankenin ESG-komitea toimii Ålandsbankenissa neuvona antavana tahona vastuulliseen sijoittamiseen liittyvissä kysymyksissä. Komitea kokoontuu säännöllisesti ja tarkastaa tämän säännösten vähintään kerran vuodessa.