

RAHASTOT

# Rahastoesite

Ålandsbanken Sijoitusrahastot ja  
Ålandsbanken Vaihtoehtorahastot  
Voimassa 1.1.2024 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 Ålandsbanken 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 United States may purchase any products or services of Ålandsbanken Funds Ltd nor will Ålandsbanken 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	TIETOA ÅLANDSBANKENIN RAHASTOISTA TIIVISTETTYNÄ . . . . .	18
Sijoitusrahasto . . . . .	4	Korkorahastot . . . . .	20
Vaihtoehtorahasto (AIF-rahasto) . . . . .	4	Osakerahastot . . . . .	22
TIETOA ÅLANDSBANKEN RAHASTOYHTIÖ OY: STÄ . . . . .	4	Varainhoitorahastot (yhdistelmärahastot, joissa	
Rahastoyhtiön käyttämät asiamiehet . . . . .	5	varojen aktiivinen allokaatio eri riskitasoilla) . . . . .	24
Rahastoyhtiön palkka- ja palkitsemispolitiikka . . . . .	5	Vaihtoehtorahastot . . . . .	25
SÄILYTYSYHTEISÖ . . . . .	5	Vaihtoehtorahastot . . . . .	26
TIETOA RAHASTO-OSUUKSISTA JA KAUPAN-		TIETOJA PALKKIOISTA JA EHDOSTA KÄYTÄESSÄ	
KÄYNNISTÄ RAHASTO-OSUUKSILLA . . . . .	6	KAUPPAA RAHASTO-OSUUKSILLA . . . . .	28
Rahasto-osuudet . . . . .	6	Rahasto-osuudenomistajien varoista veloitettavat	
Rahaston ja rahasto-osuuden valuutta . . . . .	7	palkkiot käytäessä kauppaa rahasto-osuuksilla . . . . .	28
Kaupankäynti rahasto-osuuksilla . . . . .	7	Rahastojen varoista veloitettavat palkkiot . . . . .	28
RAHASTON ARVOSTUS JA RAHASTO-OSUUDEN		Rahastojen palkkioista myönnettävät alennukset . . . . .	28
ARVON (KURSSIN) LASKENTA . . . . .	8	Korvaukset rahasto-osuuksien välittäjille . . . . .	29
Rahaston arvostus . . . . .	9	TIETOA RAHASTOSIJOUTUKSIIN LIITTYVISTÄ	
Rahasto-osuuden arvon laskenta ja julkistaminen . . . . .	9	RISKEISTÄ . . . . .	29
Tuotto-osuudet . . . . .	9	Yleistä sijoitusten riskeistä . . . . .	29
RAHASTOJEN SIOITUSSTRATEGIAT . . . . .	9	Eriyppisten rahastojen ja omaisuuslajien riskit . . . . .	30
Tietoa UCITS-rahastojen kestävyYTEEN		Tiettyjen rahastojen sijoituksiin liittyvät erityiset riskit . . . . .	31
liittyvistä ominaisuuksista . . . . .	9	KESKEISIÄ KÄSITTEITÄ . . . . .	33
Tietoa ympäristöllisesti kestävästä toimintaa		RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDENOMISTAJAN VEROTUS . . . . .	34
edistävästä EU:n taksonomiasta . . . . .	10	Sijoitusrahaston verotus . . . . .	34
Ålandsbankenin korkorahastot . . . . .	10	Rahasto-osuudenomistajan verotus . . . . .	34
Ålandsbanken Green Bond ESG – vastuullisen		Muita tietoja . . . . .	35
sijoittamisen periaatteet . . . . .	10	ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN	
Ålandsbankenin osakerahastot . . . . .	12	ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT . . . . .	35
Ålandsbanken Maailma Osake – vastuullisen		SFDR-LIITE . . . . .	37
sijoittamisen periaatteet . . . . .	12		
Ålandsbanken Varainhoitorahasto . . . . .	12		
Ålandsbankenin Vaihtoehtorahastot (AIF-rahastot) . . . . .	12		
Lisätietoja . . . . .	15		
TIETOA RAHASTOYHTIÖN TOIMINNASTA . . . . .	15		
Vastuullisen sijoittamisen periaatteet . . . . .	15		
Miten huomioimme kestävyysriskit sijoituspäätöksissä . . . . .	15		
Arviomme kestävyysriskien todennäköisestä vaikutuksesta			
Ålandsbankenin tarjoamien rahoitustuotteiden tuottoon . . . . .	16		
Omistajapolitiikka . . . . .	16		
Hyväksytyt markkinapaikat . . . . .	17		
Mahdolliset virheet rahasto-osuuden arvon laskennassa . . . . .	17		
Tietojen julkaiseminen rahastoista . . . . .	17		

## RAHASTOESITE

Ålandsbanken Ålandsbanken Rahastot Oy  
Ålandsbanken Sijoitusrahastot ja Ålandsbanken Vaihtoehtorahastot

Tätä rahastoesitystä täydentävät kunkin yksittäisen rahaston avaintietoesitteet sekä rahastojen säännöt ja hinnasto.

Rahastosijoittajaa kehoitetaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustumaan rahastoesitykseen sekä rahaston avaintietoesitykseen ja sääntöihin, jotka yhdessä muodostavat kokonaisuuden.

Rahastoesitys 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.

Rahasto-osuuksien kaupankäynti eli merkintä (kutsutaan myös "ostoksi"), lunastus (kutsutaan myös "myynniksi") tai rahasto-osuuksien vaihto toteutetaan jokaisena suomalaisena pankkipäivänä. Rahastoyhtiö laskee rahaston sijoitusten markkina-arvon jokaisena pankkipäivänä arvostamalla rahaston varojen arvon ja vähentämällä siitä rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo lasketaan jakamalla rahaston 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 rahasto-osuuden päivänarvoon. Viimeinen jättöaika on ennen sitä ajankohtaa, jolloin rahaston varat arvostetaan ja rahasto-osuuden arvo lasketaan. Tarkemmat tiedot kellonajasta, johon mennessä toimeksianto on annettava, ja rahastojen arvostusajankohdista ilmenevät Ålandsbankenin rahastojen yhteisistä säännöistä, tai ajankohtien suhteen poikkeavien rahastojen osalta kyseisen rahaston rahastokohtaisista säännöistä.

#### Vaihtoehtorahasto (AIF-rahasto)

Vaihtoehtorahastojen (AIF) sijoitustoimintaa koskevat määräykset poikkeavat tavallisia sijoitusrahastoja koskevista määräyksistä. Vaihtoehtorahastojen toimintaa säätelee Suomessa Laki vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014). Vaihtoehtorahastojen on erityyppisiä. Ålandsbankenin tarjoamat vaihtoehtorahastot ovat tyypiltään vaihtoehtorahastoja, jotka ovat samanaikaisesti Suomen Sijoitusrahastolain mukaisia Erikoissijoitusrahastoja.

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

#### TIETOA ÅLANDSBANKEN RAHASTOYHTIÖ OY:STÄ

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö) on Ålandsbanken Abp:n (jäljempänä Ålandsbanken) kokonaan omistama tytäryhtiö. Rahastoyhtiö harjoittaa Ålandsbanken-konsernin rahastotoimintaa. Rahastoyhtiö on rekisteröity Suomeen ja sen toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta. Rahastoyhtiöllä on Suomen valtiovarainministeriön myöntämä toimilupa harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa (UCITS-toimilupa). Rahastolla on myös Suomen Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa (vaihtoehtorahaston 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.

Rahastoyhtiön toiminnalla tarkoitetaan varojen hankkimista yleisöltä ja kyseisten varojen hoitamista rahasto-osuudenomistajien lukuun heidän valitsemisinaan rahastoissa kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahastojen säännöt on vahvistanut Finanssivalvonta. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahaston puolesta ja käyttää kyseisessä rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. 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 euroa
Osoite:	Kaptensgatan 14, Mariehamn
Postiosoite:	PB 3, 22101, MARIEHAMN
Puhelin:	0204 29 088 (vaihe)
Sähköposti:	rahastot@alandsbanken.fi
Hallitus:	Thomas Lundberg, toimitusjohtaja, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, puheenjohtaja Tony Karlström, toimitusjohtaja, Alandia Vakuutus Ulrica Danielsson, yrittäjä
Johto:	Toimitusjohtaja Carola Nilsson Toimitusjohtajan sijainen: varatoimitusjohtaja Tom Pettersson
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. Rahastoihin voi 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, lakiasianpalvelut, compliance-toiminnan, operatiiviset riskit ja fyysisen turvallisuuden, henkilöstöhallinnon sekä

IT-järjestelmien käyttöä.

### Vuokrahallinto:

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitus-rahaston omistajien asuinhuoneistojen vuokrahallinto on ulkoistettu Retta Services Oy:lle.

## Rahastoyhtiön palkka- ja palkitsemispolitiikka

Rahastoyhtiön käyttöön ottama palkitsemispolitiikka on luotuisen, 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 kehittämiseksi. 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](http://www.alandsbanken.fi).

## SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston varoja säilyttää säilytysyhteisö. Rahastoyhtiön hallitus on valinnut Ålandsbanken Abp:n (jäljempänä Säilytysyhteisö) sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen (Rahastot) varojen säilytysyhteisöksi säilytysyhteisösopimuksen sekä siihen myöhemmin tehtyjen muutosten mukaisesti, (Säilytysyhteisösopimus).

Ålandsbanken Abp (Y-tunnus 0145019-3) (jäljempänä Ålandsbanken) harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annettussa laissa talletuspankeille tarkoitettua luottolaitostoimintaa. Ålandsbankenin osoite on Nygatan 2, 22100 Maarianhamina, ja kotipaikka Maarianhamina.

Säilytysyhteisön 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 so-

vellettävien lakien ja määräysten mukaisesti.

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 asiakirjan laatimiseen.

Säilytysyhteisösopimus on voimassa toistaiseksi ja kumpikin sopijapuoli voi irtisanoa sen kolmenkymmenen (30) päivän irtisanomisajalla. Ennen irtisanomisajan päättymistä Rahastoyhtiön on ilmoitettava, mikä rahastolainsäädännön ja määräysten vaatimukset täyttävä säilytysyhteisö ottaa Säilytysyhteisöltä vastatakseen Rahastojen säilytyspalveluista, ja jolle varat siirretään. Säilytysyhteisö jatkaa Säilytysyhteisösopimuksen piiriin kuuluvien palvelujen hoitamista sovellettavan lain mukaisesti, kunnes hyväksytty korvaava säilytysyhteisö on nimetty.

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.

Voidakseen hoitaa velvollisuutensa asianmukaisesti Säilytysyhteisö voi Säilytysyhteisösopimuksen ehtojen mukaan ja sijoitusrahastoja ja vaihtoehtorahastoja koskevien sovellettavien 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 vaikeuta millään tavalla Säilytysyhteisön vastuuseen Rahastoyhtiötä, Rahastoja tai osuudenomistajia kohtaan.

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

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, jolle 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).

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 tyyppiin rahasto-osuuksiin rahasto-osuudenomistaja on sijoittanut.

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

### **Kasvuosuuudet**

Kasvuosuuksien osalta (Ålandsbankenin euromääräisten rahastojen B-sarjan ja Ruotsin kruunun määräisten rahastojen S-sarjan osuudet) 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 kasvu-osuuksien arvoon (maksettu tuotto alentaa sen sijaan tuotto-osuuksien suhteellista osuutta rahaston pääomasta ja siten tuotto-osuuden arvoa tuoton maksamisen jälkeen). Ruotsin kruunun määräisiä rahasto-osuuksia (S-sarja) tarjotaan ainoastaan kasvuosuuksina.

### **Tuotto-osuudet**

Tuotto-osuuksia (Ålandsbankenin rahastojen euromääräisessä ja ruotsin kruunuissa A-sarjassa ja C-sarjassa) omistaville rahasto-osuudenomistajille jaetaan vuosittain 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 määritetty vuotuinen tuotonjaon vähimmäismäärä. Mikäli tuotonjako ylittää tuotto-osuuskohtaisen tosiasiallisen tuoton, jaetaan tuotto alentaa tuotto-osuuden arvoa.

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuoton jakamisesta tuotto-osuuksille rahastokohtaisten ehtojen 20 §:ssä määrätyn mukaisesti. Tuotonjakoon ovat oikeutettuja rahasto-osuudenomistajat, jotka omistavat tuotto-osuuksia Rahastoyhtiön yhtiökokouspäivänä. Tuotto-osuus maksetaan tuotto-osuuksien omistajan ilmoittamalle tilille. Mikäli osuudenomistaja ei ole ilmoittanut pankkitiliä, tuotto-osuus on nostettava Rahastoyhtiöstä. Jollei tuotto-osuutta ole nostettu viiden vuoden kuluessa tuotonjakopäivästä lukien, tuotto-osuus siirretään takaisin rahaston varoihin. Ålandsbankenin rahastojen tavoitteena on maksaa mahdollisimman tasainen tuotto.

### **Rahaston ja rahasto-osuuden valuutta**

Rahastojen nimellisuutta voi olla euro tai Ruotsin kruunu. Rahastot voivat laskea liikkeeseen sekä euromääräisiä että Ruotsin kruunun määräisiä rahasto-osuuksia. Suomen markkinoilla rahasto-osuuksia tarjotaan euromääräisinä. Ruotsin markkinoilla Ruotsin kruunun määräisinä tarjotaan niiden rahastojen rahasto-osuuksia, joissa on Ruotsin kruunun määräisiä osuus-sarjoja. Mikäli rahasto-osuus on eri valuutan määräinen kuin rahaston nimellisuutta, 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-osuus-

luokan avaintietoesitteestä 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 Ålandsbankenin Internetkonttorin kautta. Lisäksi rahasto-osuuksia voi merkitä niiden 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 kellonai-ka, 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 markkinalla ovat rajoitettuja normaalissa tiedonvälityksessä esiintyvien häiriöiden vuoksi.

Kaupankäynti rahasto-osuuksilla Ålandsbankenin konttoreiden ja Internetkonttorin kautta on automatisoitu prosessi, joka kattaa koko kulun: asiakkaan merkintä-/lunastustoimeksiannon, maksun, toimeksiannon toteutuksen, vahvistukset asiakkaalle ja asiakkaan rahasto-osuuksien säilytyksen. Alla kuvatut määräykset ja menettelyt muodostavat perustan kaupankäynnille rahasto-osuuksilla.

Suosittelemme käytännön syistä kaikkia asiakkaita, jotka haluavat käydä kauppaa rahasto-osuuksilla, kääntymään Ålandsbankenin lähimmän konttorin puoleen tai käymään kauppaa rahasto-osuuksilla Ålandsbankenin Internetkonttorin kautta tai Ålandsbankenin rahastoja välittävien ulkoisten välittäjien kautta. Luettelo myyntipaikoista on tämän rahastoesitteen viimeisellä sivulla.

### **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 pank-

kipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

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

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 aiheutonta viivytystä, kuitenkin aina kahden 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 Ålandsbanken rahastosta toiseen Ålandsbanken 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 Rahastojen 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 nimellisuudensa, joka voi olla euro tai Ruotsin kruunu. Rahasto arvostetaan jokaisena suomalaisena pankkipäivänä. Mikäli rahasto 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 ei ole saatavilla, arvostus tehdään Rahastoyhtiön objektivisten arvostusperiaatteiden mukaan.

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 suhdelukuja. 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:lläpitämälle rahastojen kurssilistalle (jokaisena pankkipäivänä ennen kello 18.00). Suomen Sijoitustutkimus Oy puolestaan välittää tiedon edelleen tiedotusvälineille.

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-

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

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous tekee vuosittain päätöksen jakokelpoisesta tuotosta ja sen jakamisesta tuotto-osuuksien omistajille. Tuotonjakoon ovat oikeutettuja rahasto-osuudenomistajat, jotka Rahastoyhtiön yhtiökokous-päivänä 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 osuudenomistaja ei ole ilmoittanut pankkitiliä, tuotto-osuus on nostettavissa Rahastoyhtiöstä.

Mikäli tuotto-osuutta ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa tuotonjakopäivästä lukien, tuotto-osuus siirretään takaisin tuotto-osuuden maksaneen rahaston varoihin. Tarkempia tietoja jakosuuden suuruudesta on rahastokohtaisissa säännöissä.

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

## RAHASTOJEN SIOJITUSSTRATEGIAT

### Tietoa UCITS-rahastojen kestävyteen liittyvistä ominaisuuksista

Ålandsbankenin UCITS-rahastot edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia EU:n kestävyttä koskevan tiedonantoasetuksen ("Disclosure-asetus") Artikla 8:n mukaisesti. Rahastojen sijoitusprosessi sisältyy Ålandsbankenin vastuullisen sijoittamisen järjestelmään, joka koostuu seuraavista kestävyttä tukevista osa-alueista:

- Rahastot sulkevat pois sijoitukset kiistanalaisiin sektoreihin, kuten tupakka- ja peliteollisuuteen.
- Mahdollisia sijoituskohteita analysoitaessa tutkitaan perinteisten rahoituksellisten tekijöiden lisäksi myös kohteen kestävyteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia.
- Salkkujen omistukset analysoidaan mm YK:n kansainvälisen Global Compact -yrittäjävastuualoitteen mukaisesti.

Rahastot ovat osallisia Ålandsbankenin tavoitteissa, joka koskee kaikkien hallinnoitujen varojen hiilidioksidipäästöjen vä-

hentämistä Pariisiin ilmastopimuksen mukaisesti. Tavoite on puolittaa vuoden 2020 hiilidioksidipäästöt vuoteen 2030 mennessä.

Ålandsbanken Green Bond ESG:llä on Joutsenmerkki, mikä tarkoittaa, että rahasto täyttää Joutsenmerkin 25 pakollista vaatimusta koskien sijoituskohteiden valintaa ja poissulkemista, niihin vaikuttamista sekä niiden raportointia. Rahasto sulkee pois toimialat, joilla on suuri riski vaikuttaa kielteisesti. Tällaisia toimialoja ovat esimerkiksi fossiilisten polttoaineiden tuotanto, tupakkateollisuus sekä kiistanalaisten aseiden tuotanto. Joutsenmerkki tarkoittaa myös, että rahastonhoitoon sisältyy aktiivinen vaikuttaminen sijoituskohteiksi valittuihin yhtiöihin, jotta ne kehittyisivät kestävämpään suuntaan.

Ålandsbanken Green Bond ESG:n tavoitteena on aina sijoittaa kaksi kolmasosaa varoistaan kolmannen osapuolen varmentamiin vihreisiin obligaatioihin.

### **Tietoa ympäristöllisesti kestävästä toiminnasta edistävistä EU:n taksonomiasta**

EU:n taksonomia on luokittelujärjestelmä, jonka tarkoituksena on vakiinnuttaa yhteiset kriteerit ympäristöllisesti kestävästä taloudellisesta toiminnasta varten.

Rahaston tekemä kestävä sijoitus saattaa noudattaa EU:n määrittelemän taksonomian asettamia vaatimuksia. On kuitenkin olemassa myös kestäviä sijoituksia, jotka eivät ole linjassa taksonomian vaatimusten kanssa. Esimerkiksi vielä ei ole linjattu, mitä EU:n taksonomia vaatii sosiaalisesti kestävältä sijoitukselta.

Taksonomiaa kehitetään paraikaa, eikä kaikkia ympäristötavoitteita koskevia kriteerejä ole vielä olemassa. Edelleen puuttuu myös laskentamalli sille, kuinka suuri osuus rahaston sijoituksista noudattaa taksonomiaa. Yhtiöt, joihin rahasto sijoittaa, eivät ole vielä alkaneet raportoida siitä, missä määrin heidän toimintansa on EU:n taksonomian mukaista. Siksi Rahastoyhtiö ei vielä voi antaa tietoa siitä, kuinka suuri osa rahaston sijoituksista noudattaa EU:n taksonomiaa.

Säännösten periaate, ”ei merkittävää haittaa”, tarkoittaa, että jotakin kestävyystavoitteita edistävät sijoitukset eivät saa samalla aiheuttaa merkittävää haittaa jollekin toiselle kestävyystavoitteelle.

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

Ålandsbanken aikoo ottaa toiminnassaan huomioon ympäristöllisesti kestävästä taloudellisesta toiminnasta koskevat EU:n kriteerit

heti, kun tarpeeksi suuri määrä luotettavia tietoja on saatavilla.

### **Ålandsbankenin korkorahastot**

Ålandsbankenin korkorahastoja 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. Rahastot voivat sijoittaa valtionobligaatioihin, yrityslainoihin ja muihin korkosijoituksiin, esimerkiksi rahamarkkinavälineisiin. Korkomarkkinasijoituksista mahdollisesti saatavan riskioikaistun tuoton arviointiin perustuen rahastojen sijoitukset on pääasiallisesti kohdistettu yritysainoihin.

Rahastojen sijoituskohteiden valinta tehdään ns. ”bond-picking” -strategian mukaan, obligaatioiden ja yritysainojen aktiivisilla valinnoilla. Obligaatiot ja yritysainat valitaan liikkeeseenlaskijoilta, jotka on analysoitu tarkoin ja jotka ovat varainhoitajien hyvin tuntemia. Rahastot eivät käytä ensisijaisesti ulkopuolisten luottoluokittajien arvioita 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 vaihtuvakorkoisin obligaatioihin ja yritysainoihin, mikä antaa rahastoille mahdollisuuden paremman tuoton aikaansaamiseen alhaisemmalla korkoriskillä.

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

### **Ålandsbanken Green Bond ESG – vastuullisen sijoittamisen periaatteet**

Ålandsbankenin Green Bond ESG on korkorahasto jonka tavoitteena on kestävä sijoittaminen. Rahaston sijoitusprosesseja ohjaavat paitsi Ålandsbankenin kestävä sijoittamisen säännösto, myös tarkkaan määritellyt kestävyysvaatimukset, jotka noudattavat Joutsenmerkillä varustettujen rahastojen kriteereitä. Lue lisää Joutsenmerkistä alla olevasta tekstistä.

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

Rahasto sulkee pois sijoituskohteistaan joukkolainat, joita liikkeeseen laskevien yhtiöiden toimialaan kuuluvat fossiiliset polttoaineet (hiilen, maakaasun, raakaöljyn, uraanin tuotanto ja hii-

len, 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 ilmastositomusta.
- 3) Transparency Internationalin korruptiohavaintoindeksissä sijalla 40 tai alempana.

Rahaston sijoitusten painopiste on vakaisissa 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, Joutsenmerkittynä rahastona, asettaa sijoituksilleen pohjoismaisen Joutsenmerkinnän kriteerien mukaisia erityisiä vastuullisuusvaatimuksia.

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 kestävä 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 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
- 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 hyväksyttävien 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 hyödyistä. 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.

### Tietoa rahaston kestävyteen liittyvistä ominaisuuksista

Rahaston tavoitteena on kestävä sijoittaminen EU:n kestävyysasioitakoskevan tiedonantoasetuksen ("Disclosure-asetus") Artikla 9:n mukaisesti. Rahaston tavoite toteutetaan sijoittamalla pääasiassa vihreisiin joukkovelkakirjalainoihin mutta myös kestävä kehityksen joukkovelkakirjalainat voivat olla mahdollisia sijoituskohteita.

Rahastolla ei ole toistaiseksi vertailuindeksiä.

Rahaston toiminta tai sen sijoituskohteet eivät aiheuta merkittävää haittaa muille EU:n tiedonantoasetuksessa mainituille ympäristöllisille tai sosiaalisille tavoitteille, ja että rahasto noudattaa hyvää hallintotapaa.

Rahasto sisältyy Ålandsbankenin ilmastotavoitteeseen, joka koskee kaikkien hallintoitujen varojen hiilidioksidipäästöjen vähentämistä Pariisin ilmastositomuksen mukaisesti. Kestävyystavoitteena on puolittaa vuoden 2020 hiilidioksidipäästöt vuoteen 2030 mennessä.

### Ålandsbankenin osakerahastot

Ålandsbankenin osakerahastoja 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. Rahastot pyrkivät näin ollen sijoitusstrategiansa mukaan arvon luomiseen osakemarkkinoiden vahvassa markkinatilanteessa ja pääoman säilyttämiseen mahdollisimman hyvin osakemarkkinoiden laskiessa.

Tämä merkitsee käytännössä, että pidemmän markkinanousun jälkeen rahastot pyrkivät mieluummin vähentämään salkun riskitasoa ja toimimaan pikemminkin pääomaa säilyttävästi kuin lisätuottoa aggressiivisesti hakevasti. Pääomaa säilyttävässä vaiheessa rahastot pyrkivät suojelemaan rahastosalkut rajulta laskulta, esimerkiksi kasvattamalla rahaston 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 rahaston alla olevien markkinoiden keskimääräisen tuoton vertailuindeksillä mitattuna.

Arviointi maailmanlaajuisesta suhdannetilanteesta ja siitä, missä vaiheessa suhdannetta osakemarkkinat ovat sekä siitä, mitkä yritykset ovat rahastoille 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 väärihinnoittelut ja poikkeavat markkinatilanteet. Pohjoismaihin sijoittavissa rahastoissa on keskeistä yhtiökohtainen analyysi, kun taas Pohjoismaiden ulkopuolelle sijoittavat rahastot puolestaan painottavat makroanalyysiä ja kvantitatiivista analyysiä.

Rahaston salkun rakentamisessa huomioidaan lisäksi riskinäkökohtat, tavoitteena luoda hyvin tasapainotettu salkku. Tilanteissa, joissa markkinoiden irrationaalinen käyttäytyminen syrjäyttää fundamenttianalyysin, rahastot pyrkivät luomaan lisäarvoa hyödyntämällä markkinoiden väärihinnoittelua.

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

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

### Ålandsbanken Varainhoitorahasto

Ålandsbanken Varainhoito 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 osakesijoituspainotusta markkinoiden normaalitilanteessa, eli 50 %. Suurin sallittu osakesijoitusten osuus rahastossa on normaali-allokaatio +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 neutraali-allokaatiosta. Sijoitusten allokoinnilla eri omaisuuslajeihin luodaan rahastossa mahdollisimman suuri lisäarvo.

### Ålandsbankenin Vaihtoehtorahastot (AIF-rahastot)

Ålandsbankenin asunto- ja kiinteistörahastot ja tuulivoimara-

hasto ovat vaihtoehtorahastoja (AIF-rahastoja). Ålandsbankenin tarjoamat vaihtoehtorahastot ovat ryhmältään vaihtoehtorahastoja, jotka ovat samanaikaisesti Suomen sijoitusrahastolain mukaisia ns. Erikoissijoitusrahastoja. Sijoitussalkussa vaihtoehtorahastot tarjoavat hajautuksen verrattuna perinteisiin osake- ja korkosijoituksiin.

Vaihtoehtorahastojen sijoitustoiminnan perustana olevien hallinnointiprosessien avulla pyritään luomaan rahasto-osuudenomistajille lisäarvoa pitkällä aikavälillä (verrattuna suoriin asunto- ja/tai kiinteistösijoituksiin). Strategioilla pyritään myös aikaansaamaan mahdollisimman vakaa rahastojen arvonkehitys, mikä on asunto- ja kiinteistösijoittajien edun mukaista.

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 mukaan uusiin vuokra-asuntoihin Suomen taloudellisesti vetovoimaisilla alueilla, joilla vuokratuotto ja asuntojen arvonnousu tyypillisesti ylittävät markkinoiden keskiarvon. Rahasto sijoittaa pääasiassa uusiin asuntoihin, koska tämä antaa rahastolle paremmat edellytykset arvioida tuottojen ja kustannusten kehitystä. Rahaston tavoitteena on pitää asuntokannan ikänä alle 10 vuotta, jotta rahasto voi välttyä suurilta korjauskustannuksilta.

Maantieteellisesti rahasto sijoittaa pääasiassa pääkaupunki-seudulle 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. Pohjimmiltaan vahva ja kasvava vuokra-asuntojen kysyntä mahdollistaa vuokrien vuosittaisen korottamisen kustannusten nousua vastaavasti, mikä epäsuoraan merkitsee, että rahastolla on osittainen inflaatio suoja.

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 mahdollisim-

man 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.

### **Tietoa rahaston ympäristöön liittyvistä ominaisuuksista**

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia EU:n kestävyttä koskevan tiedonantoasetuksen ("Disclosure-asetus") Artikla 8:n mukaisesti. Rahaston sijoitusprosessi sisältyy Ålandsbankenin vastuullisen sijoittamisen järjestelmään, joka koostuu seuraavista kestävyttä tukevista osa-alueista:

- Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti rahasto sijoittaa uudistuotantoon, joka lähtökohtaisesti luokitellaan korkeimpiin energiatehokkuusluokkiin. Rahaston omistamat kohteet sijaitsevat pääosin kasvukeskuksissa hyvien julkisten kulkuyhteyksien varrella.
- Mahdollisia sijoituskohteita analysoitaessa arvioidaan perinteisten rahoituksellisten tekijöiden lisäksi myös kohteen kestävyteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia.
- Rahasto pyrkii sijoitustoiminnallaan tukemaan kestävää kaupungistumista. Tavoitteena on tuottaa eri elämänvaiheisiin sopivia asuntoja, jotka soveltuvat esim. opiskeluun tai perhe-elämään.
- Kiinnitämme sijoituspäätöksissä huomiota energiatehokkuuteen. Kokonaisomisteisissa hankkeissa pyritään suosimaan mahdollisimman kestäviä ratkaisuja, esim. maalämpöä, aurinkopaneeleita ja sähköautojen latauspisteitä.
- Selvitämme yhteistyökumppaneidemme kanssa mahdollisuuksia rakentaa ympäristösertifikaattien mukaisesti.

Rahasto on mukana Ålandsbankenin tavoitteessa, joka koskee kaikkien hallinnoitujen varojen hiilidioksidipäästöjen vähentämistä Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti. Tavoite on puolittaa vuoden 2020 hiilidioksidipäästöt vuoteen 2030 mennessä.

### **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. Vuok-

ralle 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 kokemus 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 tonttiosaston jälkeen.

Tonttien vuokra perustuu tontin hankintamenoön, maksettu varainsiirtovero mukaan lukien (varainsiirtovero ei rasita rahastoa kuluksi, 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 jaksetaan tasaisesti vuosikolmannesta kohti rahaston markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon laskennan perustaksi. Rahaston arvon laskenta tapahtuu kunkin vuosikolmannuksen 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 kestävästä toiminnasta edistävästä EU:n taksonomiasta

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

Tähän rahoitustuotteeseen 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 sijoitusprosessi ohjaa Ålandsbankenin kestävästi sijoittamisen säännöstö. Tuulivoima -erikoissijoitusrahaston tavoitteena on sijoittaa kestävästi nimenomaan tuulivoimaan, mikä lisää uusiutuvan energian osuutta energiemarkkinoilla. Lue lisää tuulivoimaan tekemistämme sijoituksista alla.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varoja tuulivoimapuistoihin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa. Osa rahaston varoista sijoitetaan lisäksi likvideihin sijoituskohteisiin, jotta rahaston maksuvalmius säilyy hyvänä.

Rahasto sijoittaa pääasiallisesti yhtiöihin, jotka sijoittavat täysin luvitettuihin tuulivoimaprojekteihin tai jo toiminnassa oleviin tuulivoimapuistoihin. Tuulipuistojen hankintasopimukset tehdään mahdollisuuksien mukaan ennalta määrättyllä 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 kauppia, 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 sijoittaa 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 tähtämällä hyödyntäen johdannaisinstrumentteja ja pitkällä aika-

välillä PPA-sopimuksilla (Power Purchase Agreement). PPA-sopimuksia ei kuitenkaan käytetä, mikäli ne eivät riskikorjattuna johda parempaan tuottoon kuin mitä analyysitalojen sähkönhintaskaariaarioiden mukaan olisi odotettavissa.

### Tietoa rahaston kestävyteen liittyvistä ominaisuuksista

Rahaston tavoitteena on kestävä sijoittaminen EU:n kestävyysasioita koskevan tiedonantoasetuksen (”Disclosure-asetus”) Artikla 9:n mukaisesti. Rahaston tavoite toteutetaan sijoittamalla tuulipuistoihin ja lisäämällä siten tarjolla olevan uusiutuvan energian määrää yhteiskunnassa, mikä auttaa hillitsemään ilmastomuutosta. Rahasto sijoittaa yksinomaan uusiutuvia energianlähteitä hyödyntävään sähköntuotantoon. Sitä mukaa, kun nykyiset, fossiiliset energianlähteet korvataan uusiutuvilla energianlähteillä, vähenevät ilmastoon vaikuttavat päästöt vähitellen.

Toistaiseksi rahastolle sopivaa vertailuindeksiä ei ole olemassa, ja siksi rahaston kehitystä tulevat seuraamaan ja arvioimaan tuulivoiman asiantuntijat. Lisäksi varmistetaan, etteivät rahaston toiminta tai sen sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa muille EU:n tiedonantoasetuksessa mainituille ympäristöllisille tai sosiaalisille tavoitteille, ja että rahasto noudattaa hyvää hallintotapaa.

Rahasto sisältyy Ålandsbankenin kestävyystavoitteeseen, joka koskee kaikkien hallinnoitujen varojen hiilidioksidipäästöjen vähentämistä Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti. Kestävyystavoitteena on puolittaa vuoden 2020 hiilidioksidipäästöt vuoteen 2030 mennessä.

### 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 kestävä kehityksen strategiaan.

Ålandsbankenin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla osoitteesta [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi).

### Miten huomioimme kestävyysriskit sijoituspäätöksissä

Ennen kuin sijoituspäätös tehdään, Ålandsbanken 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 sijoituskohte; 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.

Ålandsbanken noudattaa vastuullisen sijoittamisen periaatteita kaikessa sijoitustoiminnassaan.

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

Sekä kuluttajat että sijoittajat ympäri maailmaa tiedostavat kestävyteen 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:

Ålandsbanken ei 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)
- kivihiihen louhintaa

Ålandsbanken sijoittaa valikoivasti yhtiöihin, jotka valmistavat alkoholipitoisia juomia.

Ålandsbanken 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. Yllä mainittujen sektoreiden poissulkeminen koskee kaikkia Ålandsbankenin hallinnoimia rahastoja ja salkkuja jotka on kategorisoitu SFDR Artikla 8 tai 9 mukaan.

### **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 Ålandsbanken on tehnyt sopimuksen ulkopuolisen yhteistyökumppanin kanssa. Palveluntarjoajan kautta Ålandsbankenilla on pääsy kestävyystekijöihin liittyviin tietokantoihin ja analyysiin. 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 Ålandsbankenin hallinnoimia rahastoja.

Lue lisää kestävyystyöstämme verkkosivustollamme osoitteessa [www.alsandsbanken.fi](http://www.alsandsbanken.fi).

### **Arviomme 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 Ålandsbanken sijoittaa kestävä yritystoiminnan edelläkävijöihin ja vetäytyy muiden toimijoiden tukemisesta. Ålandsbankenin tavoitteena on aikaansaada näin ylituottoa kohdemarkkinoiden tuottoon nähden. Ålandsbankenin 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. Ålandsbankenin rahastoja (salkkuja) hoidetaan aktiivisesti, eli kantaottavasti, ei indeksisidonnaisesti, ja siksi arviomme on, että kestävyysriskit (yhtiöiden valitsemiseen tai poissulkemiseen liittyen) eivät varsinaisesti vaikuta rahaston (salkun) tuottoedellytyksiin.

### **Omistajapolitiikka**

Rahastoyhtiön hallitus on 18.3.2022 vahvistanut periaatteet Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen osakeomistuksen tuottaman äänioikeuden käyttämisestä. Rahastoyhtiön omistajapolitiikka noudattaa Finanssiala ry:n (FA) 1.12.2012 hyväksymää omistajapolitiikkaa koskevaa suositusta.

#### **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 keskustelua niiden kanssa. Seuraamme yhtiön liiketoiminnan ja talouden kehittymistä ja kurssin kehittymistä sekä ympäristö-asioiden 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 pätevyysien, 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 käyttämissä 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 julkais-

tusta vuotuisesta volatiliteetitunnusluvusta riippuen:

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

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

### Tietojen julkaiseminen rahastoista

Rahastoesite, Rahastojen avaintietoesitteet, Rahastojen säännöt, Sijoitusrahastojen vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä Sijoitusrahastojen kehityksestä kertovat kuukausitiedotteet ovat maksutta saatavissa Ålandsbankenin konttoreista, Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi).

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 5 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		Ålandsbanken Euro Bond Sijoitusrahasto	
Rahastoluokka	Euromääräinen lyhyen koron rahasto (UCITS)	Rahastoluokka	Euromääräinen keskipitkän koron rahasto (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten yhtiöiden liikkeeseen laskemiin yrityslainoihin	Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten yhtiöiden liikkeeseen laskemiin yrityslainoihin
Strategia	Luottokelpoisuudeltaan hyvien yhtiöiden liikkeeseen laskemien yrityslainojen aktiivinen valinta, perustuen lähinnä omaan analyysiin.	Strategia	Aktiivinen
SFDR-luokittelu*	Artikla 8	SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	2/7	Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 6 kuukautta	Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 1 vuosi
Tuotto-odotus 3)	3 kuukauden euriborkoron ylittävä tuotto	Tuotto-odotus 3)	3 kuukauden euriborkoron ylittävä tuotto
Nimellisarvo	EUR	Nimellisarvo	EUR
Rahasto-osuudet 4)	B EUR	Rahasto-osuudet 4)	A & B EUR, S SEK (vipu), valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi	Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	31.12.2004	Toiminta aloitettu	23.10.1998
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 15.6.2020	Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 15.6.2020
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Multi Manager Absolute (29.12.2008)	Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Corporate Bond (20.6.2005)
Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Cash Manager	Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Liquidity
Salkunhoitajat	Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki, Jyri Suonpää	Salkunhoitajat	Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki, Jyri Suonpää
Hallinnointipalkkio	0,45 % vuodessa	Hallinnointipalkkio	0,69 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	0%	Merkintäpalkkio 5)	0%
Lunastuspalkkio 5)	0%	Lunastuspalkkio 5)	0%
Minimimerkintä	B: 50 EUR	Minimimerkintä	B: 50 EUR, A: 10 000 EUR, S: 0 SEK
Arvon laskenta	Päivittäin	Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)	Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin	Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa	Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

### Selitykset:

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

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

- Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoesitteessä ilmoitettulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.
- Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.
- Tuotto-odotus arvioituna kohdemarkkinoiden kehityksen perusteella ajanjaksona, jolta on saatavilla merkityksellistä dataa. Huomatkaa, että tämä tieto perustuu historialliseen dataan kohdemarkkinoista ja indeksien mukaisista omaisuuslajeista, eikä sitä tule pitää takeena rahaston tulevasta kehityksestä.

4) Kuvaus rahasto-osuussarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruudussa:

- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset osuudet (tuottoa jakavat 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 valuuttasuojamattomia.

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

## 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
Tuotto-odotus 3)	5-8 % vuodessa pitkällä aikavälillä
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	B EUR, S SEK (vipu), valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	1.12.2005
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 15.6.2020
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Multi Manager High Yield
Salkunhoitajat	Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki, Jyri Suonpää
Hallinnointipalkkio	1,00 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	0%
Lunastuspalkkio 5)	0%
Minimimerkintä	B: 50 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

## Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Euromääräinen Obligaatorahasto (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Yrityslainoihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden vastuullisuustason (ESG) on oltava korkea, sekä Vihreisiin obligaatioihin
Strategia	Aktiivinen
SFDR-luokittelu*	Artikla 9
Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 2 vuotta
Tuotto-odotus 3)	Estimaatti suunnitelluilla sijoituksilla nykyisessä korkotilanteessa noin 1,7 % vuodessa rahaston kulujen jälkeen
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	B EUR, C EUR, institutionaalinen, S SEK (vipu), valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	22.5.2019
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 15.6.2020
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitajat	Jyri Suonpää, Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki
Hallinnointipalkkio	B, S: 0,70 % vuodessa, C: 0,35 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	0%
Lunastuspalkkio 5)	0%
Minimimerkintä	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		Ålandsbanken Maailma Osake Sijoitusrahasto	
Rahastoluokka	Eurooppalainen osakerahasto (UCITS)	Rahastoluokka	Maailmanlaajuinen osakerahasto, tuottohakuinen (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Eurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin	Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin maailmanlaajuisesti.
Strategia	Aktiivinen arvostrategia, maksimoida arvonnousu vahvoissa markkinatilanteissa ja pyrkiä pääoman säilyttämiseen markkinoiden laskiessa.	Strategia	Aktiivinen ja pitkäjänteinen arvosuuntautunut investoimalla ensisijaisesti globaalisti useissa eri maissa ja eri toimialoilla toimiviin yrityksiin.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8	SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	4/7	Riskitaso 1)	4/7
Sijoitus aika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta	Sijoitus aika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta
Tuotto-odotus 3)	7 % vuodessa pitkällä aikavälillä	Tuotto-odotus 3)	2-3 % vuodessa pitkällä aikavälillä
Nimellisvaluutta	EUR	Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	B EUR, S SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan)	Rahasto-osuudet 4)	B EUR, S SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan), S-Pankki Maailma Osake A
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi	Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	1.6.2001	Toiminta aloitettu	18.10.2000
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 15.6.2020	Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 15.6.2020
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Eco Performance (28.4.2014)	Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Premium 100 Osakkeet Maailma
Aikaisempi nimi	Ålandsbanken Europe Value	Aikaisemmat nimet	FIM Mondo, FIM Maailma
Salkunhoitaja	Marcus Lundqvist	Salkunhoitaja	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Hallinnointipalkkio	1,40 % vuodessa	Hallinnointipalkkio	1,80 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	0%	Merkintäpalkkio 5)	0%
Lunastuspalkkio 5)	0%	Lunastuspalkkio 5)	0%
Minimimerkintä	B: 50 EUR, S: 0 SEK	Minimimerkintä	B: 50 EUR, S: 0 SEK
Arvon laskenta	Päivittäin	Arvon laskenta	Päivittäin
Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)	Arvostus	Markkinoiden sulkiessa (ennen klo 24.00)
Rahastokaupankäynti	Päivittäin	Rahastokaupankäynti	Päivittäin
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa	Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Pankkipäivinä klo 14.00 Suomen aikaa

### Selitykset:

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

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

- Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoesitteessä ilmoitettulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.
- Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.
- Tuotto-odotus arvioituna kohdemarkkinoiden kehityksen perusteella ajanjaksona, jolta on saatavilla merkityksellistä dataa. Huomatkaa, että tämä tieto perustuu historialliseen dataan kohdemarkkinoista ja indeksien mukaisista omaisuuslajeista, eikä sitä tule pitää takeena rahaston tulevasta kehityksestä.

- Kuvaus rahasto-osuussarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruudussa:

- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset osuudet (tuottoa jakavat 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 valuuttasuojamattomia.

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

## Ålandsbanken Pohjoismaat Osake Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Osakerahasto, Pohjoismaat (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten yhtiöiden osakkeisiin
Strategia	Aktiivinen arvostrategia, maksimoida arvonnousu vahvoissa markkina-tilanteissa ja pyrkiä pääoman säilyttämiseen markkinoiden laskiessa.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	4/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta
Tuotto-odotus 3)	7 % vuodessa pitkällä aikavälillä
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	B EUR, S SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan)
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	10.2.2015
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 15.6.2020
Tähän rahastoon sulautettu	Ålandsbanken Nordic Value (29.4.2015), Ålandsbanken Finland Value (29.4.2015), Ålandsbanken SICAV Nordic Growth (LU) (24.6.2015)
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitaja	Lars Söderfjell
Hallinnointipalkkio	1,40 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	0%
Lunastuspalkkio 5)	0%
Minimimerkintä	B: 50 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

## Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Osakerahasto, Pohjoismaat (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Pohjoismaisten pienten ja keskiuurten 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
Tuotto-odotus 3)	8-10 % vuodessa pitkällä aikavälillä
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	B EUR, S SEK (ei valuuttasuojattu euroa vastaan)
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	18.5.2020
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 22.4.2020
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitaja	Eric Berglund
Hallinnointipalkkio	1,60%
Merkintäpalkkio 5)	0%
Lunastuspalkkio 5)	0%
Minimimerkintä	B: 50 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

## Varainhoitorahastot (yhdistelmärahastot, joissa varojen aktiivinen allokaatio eri riskitasoilla)

### Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto

Rahastoluokka	Maa­ilman­laajuinen yhdistelmärahasto, tasapainoinen (UCITS)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Osake- ja korkorahastoihin, vaihtoehtoihin omaisuuslajeihin rahastojen kautta, johdannaisinstrumentteihin.
Strategia	Aktiivinen varojen allokointistrategia Ålandsbankenin markkinanäkemyksen mukaan. Neutraaliallokaatio 50 % osakerahastoja, 50 % korkorahastoja.
SFDR-luokittelu*	Artikla 8
Riskitaso 1)	4/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: Vähintään 3 vuotta
Tuotto-odotus 3)	Yli 5 % vuodessa pitkällä aikavälillä
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	B EUR, S SEK (vipu), osittain (50 %) valuuttasuojattu euroa vastaan
Markkinointimaa	Suomi, Ruotsi
Toiminta aloitettu	1.12.2005
Säännöt vahvistettu**	Rahastojen yhteiset säännöt: 5.1.2023, Rahastokohtaiset säännöt: 8.4.2021
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	1,25 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	0%
Lunastuspalkkio 5)	0%
Minimimerkintä	B: 50 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

#### Selitykset:

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

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

- 1) Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoesitteessä ilmoitettulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.
- 2) Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.
- 3) Tuotto-odotus arvioituna kohdemarkkinoiden kehityksen perusteella ajanjaksona, jolta on saatavilla merkityksellistä dataa. Huomatkaa, että tämä tieto perustuu historialliseen dataan kohdemarkkinoista ja indeksien mukaisista omaisuuslajeista, eikä sitä tule pitää takeena rahaston tulevasta kehityksestä.

- 4) Kuvaus rahasto-osuusarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruudussa:

- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset osuudet (tuottoa jakavat 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 valuuttasuojamattomia.

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



## Vaihtoehtorahastot

Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissijoitusrahasto		Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahasto	
Rahastoluokka	Erikoissijoitusrahasto, Suomi, (Vaihtoehtorahasto)	Rahastoluokka	Erikoissijoitusrahasto, Suomi, (Vaihtoehtorahasto)
Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Vuokralle tarjottaviin asuntoihin asunto-osakeyhtiöissä Suomessa.	Pääasiallinen sijoituspolitiikka	Tontteihin, jotka on tarkoitettu vuokrattaviksi asunto-osakeyhtiöille 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.	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 8	SFDR-luokittelu*	Artikla 6
Riskitaso 1)	3/7	Riskitaso 1)	2/7
Sijoitusajaka 2)	Suositus: vähintään 5 vuotta	Sijoitusajaka 2)	Sijoitukset tontteihin ovat luonteeltaan pitkäaikaisia. Suositus: vähintään 10 vuotta.
Tuotto-odotus 3)	4-6 % vuodessa	Tuotto-odotus 3)	4-5 % vuodessa
Nimellisvaluutta	EUR	Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	A EUR, C EUR	Rahasto-osuudet 4)	A EUR
Markkinointimaa	Suomi	Markkinointimaa	Suomi
Toiminta aloitettu	31.12.2012	Toiminta aloitettu	31.12.2015
Säännöt vahvistettu**	30.9.2023	Säännöt vahvistettu**	1.1.2023
Tähän rahastoon sulautettu	-	Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-	Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitajat	Fanny Tarko, Pasi Huhtakangas	Salkunhoitajat	Matilda Lauslahti, Tanja Laitinen, Sini Hotakainen
Hallinnointipalkkio	A: 2,25 % vuodessa, C: 1,50 % vuodessa	Hallinnointipalkkio	1,00 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	2,00%	Merkintäpalkkio 5)	2,00%
Lunastuspalkkio 5)	Sijoitusajasta riippuen, ks. säännöt	Lunastuspalkkio 5)	Sijoitusajasta riippuen, ks. säännöt
Minimimerkintä	A: 500 EUR, C: 500 000 EUR	Minimimerkintä	10 000 EUR
Arvon laskenta	Neljännesvuosittain	Arvon laskenta	Vuosikolmanneksittain (joka neljäs kuukausi)
Arvostus	Kunkin vuosineljänneksen viimeinen pankkipäivä	Arvostus	Kunkin vuosikolmanneksen (huhtikuun, elokuun, joulukuun) viimeinen pankkipäivä
Rahastokaupankäynti	Neljännesvuosittain	Rahastokaupankäynti	Kunkin vuosikolmanneksen (huhtikuun, elokuun, joulukuun) viimeinen pankkipäivä
Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Merkintä: kunkin vuosineljänneksen viimeinen pankkipäivä Lunastus: toimeksianto vähintään 6 kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää	Toimeksiantojen viimeinen jättöaika	Merkintä: Kunkin vuosikolmanneksen viimeinen pankkipäivä Lunastus: toimeksianto vähintään 6 kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää

## 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. Tuulivoimapuistojen myyntiä ei tavoitella ennen niiden eliniän päättymistä. Arvonluonti sijoittajille tapahtuu tekemällä oikea-aikaisia sijoituksia ja optimoimalla rahaston velkaisuutta ja sähkönmyyntiä markkinoiden mukaan.
SFDR-luokittelu*	Artikla 9
Riskitaso 1)	6/7
Sijoitusaika 2)	Suositus: vähintään 7 vuotta
Tuotto-odotus 3)	5-7 % vuodessa
Nimellisvaluutta	EUR
Rahasto-osuudet 4)	A, B, C, D: EUR, S, T: SEK
Markkinointimaa	Suomi
Toiminta aloitettu	31.12.2020
Säännöt vahvistettu**	22.4.2022
Tähän rahastoon sulautettu	-
Aikaisempi nimi	-
Salkunhoitajat	Juha Känkänen, Jimmy Forsman
Hallinnointipalkkio	A, B ja S: 1,65 % vuodessa, C, D ja T: 1,15 % vuodessa
Merkintäpalkkio 5)	2,00%
Lunastuspalkkio 5)	Sijoitusaikasta riippuen, ks. säännöt
Minimimerkintä	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, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla

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

- Rahaston tuotto-/riskitaso kuvattuna rahaston avaintietoesitteessä ilmoitettulla riskimittarilla: 1= rahastot, joissa pienempi odotettu riski, 7= rahastot, joissa suurempi odotettu riski.
- Lyhin ajanjakso, joka voidaan suositella rahastoon tehtävälle sijoitukselle.
- Tuotto-odotus arvioituna kohdemarkkinoiden kehityksen perusteella ajanjaksona, jolta on saatavilla merkityksellistä dataa. Huomatkaa, että tämä tieto perustuu historialliseen dataan kohdemarkkinoista ja indeksien mukaisista omaisuuslajeista, eikä sitä tule pitää takeena rahaston tulevasta kehityksestä.

4) Kuvaus rahasto-osuussarjoista, jotka ilmoitetaan rahastojen faktaruudussa:

- sarja A: euromääräiset tuotto-osuudet (tuottoa jakavat osuudet)
- sarja B: euromääräiset kasvuosuudet (akkumuloivat osuudet)
- sarja C: euromääräiset institutionaaliset osuudet (tuottoa jakavat 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 valuuttasuojamattomia.

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



## TIETOJA PALKKIOISTA JA EHDOSTA KÄYTÄESSÄ KAUPPAA RAHASTO-OSUUKSILLA

### Rahasto-osuudenomistajien varoista veloittavat 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 veloittavan lunastuspalkkion, ja pyydetty lunastussumma maksetaan rahasto-osuudenomistajalle palkkion veloittamisen jälkeen.

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

*Kaupankäyntipalkkio.* Vaihtoehtorahastojen osuuksien lunastuksen yhteydessä veloittetaan 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 veloittavat palkkiot

*Kiinteä hallinnointipalkkio.* Hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle ja se on tarkoitettu kattamaan Rahastoyhtiön kullut 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 veloittetaan 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

*Kaupankäynti rahasto-osuuksilla Ålandsbankenin Internetkonttorin kautta.* Kun sijoittaja lunastaa tai vaihtaa rahasto-osuuksia Ålandsbankenin Internetkonttorin kautta, sijoittajalle myönnetään 20 prosentin alennus merkinnästä, lunastuksesta tai vaihdosta veloittaviin palkkioihin. Alennus koskee niitä rahastoja, joiden osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Internetkonttorin kautta.

*Rahastomerkintä, Private Banking -asiakkaat.* Ålandsbankenin Private Banking -asiakkaille myönnetään 50 prosentin alennus merkintäpalkkiosta merkinnän ja vaihdon yhteydessä.

*Ålandsbankenin asiakkaat, jotka ovat solmineet täyden valtakirjan varainhoitosopimuksen sisältäen volyympiperusteisen hallinnointipalkkion.* Edellä mainituilla asiakkailla on oikeus merkitä Ålandsbankenin Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston C-sarjan osuuksia, merkintäsummasta riippumatta. Näiltä asiakkailta ei myöskään veloiteta palkkiota kaikkien Ålandsbankenin rahastojen merkinnän, lunastuksen ja vaihdon yhteydessä, lukuun ottamatta kaupankäyntipalkkiota 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 Ålandsbankenin Asuntorahasto Erikoissijoitusrahaston C-osuuksia ja Ålandsbankenin Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston D-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. Ulkoisten välittäjien palkkiot eivät kuitenkaan koskaan voi olla korkeammat kuin Rahastojen säännöissä ilmoitetut enimmäispalkkiot.

*Hallinnointipalkkion osittainen palautus.* Mikäli yksittäisen rahasto-osuudenomistajan sijoitus yksittäiseen rahastoon ylittää 3.000.000 euroa, rahasto-osuudenomistaja voi neuvotella hallinnointipalkkion osittaisesta palautuksesta.

*Rahaston sijoitukset toiseen Ålandsbankenin rahastoon.* Ålandsbankenin rahasto voi sijoittaa toisen Ålandsbankenin 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 Ålandsbanken rahastoon. Rahastoyhtiö ei myöskään veloita merkintä- tai lunastuspalkkiota rahaston sijoituksista toiseen Ålandsbanken rahastoon. Näin taataan, että rahastojen sijoitukset toisiin Ålandsbankenin rahastoihin ovat rahasto-osuudenomistajien kannalta kustannustehokas tapa hoitaa rahastojen varoja.

### **Korvaukset rahasto-osuuksien välittäjille**

Korvaukset rahasto-osuuksien välityksestä. 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. Osuus voi tavallisesti olla enintään 100 % merkintäpalkkiosta ja korvaus voi olla välillä 20–50 % kyseisen rahaston hallinnointipalkkiosta.

## **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 Ålandsbankenin rahastot ovat. (Katso kappale Rahastojen sijoitusstrategiat).

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 si-

joiutusstrategiat 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 kauppa 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 kauppajien selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykeillä 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, esimerkiksi 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 -riskit 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 pitkäköö 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.

Tietyille 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 volatiliiteetin kasvaessa ilmenee yleensä ns. reuna-aluevaikutus, mikä tarkoittaa, että kehitys voi olla volatiilimpaa maantieteellisillä haja-alueilla kuin markkinoiden keskus-alueilla.

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 vähärisempiä kuin pienempien yhtiöiden osakkeiden.

Muussa valuutassa kuin euroissa tehdyistä rahaston sijoituksista syntyy valuutariski euroa vastaan. Mitä enemmän rahastolla on muun valuutan kuin euron määräisiä sijoituksia, sitä suurempi on rahaston alistuminen valuutariskille. Muun valuutan heikkeneminen euroon nähdään 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 alhaisem-

massa korkotilanteessa alhaisemmalla korolla liikkeeseen lasketut obligaatiot. Kun korkotaso laskee, rahaston korkosijoitusten arvo sen sijaan nousee, koska ne maksavat korkeamman kuponnikoron.

Rahaston herkkyys korkotason muutoksille ilmoitetaan riskimitarilla, 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 kuponnikorko jatkuvasti juoksuajana sopeutetaan valitsevaan korkotasoon. Näiden obligaatioiden osalta korkoriski huomioidaan seuraavaan koronmääräytymispäivään saakka. Myös obligaation nimellis-arvoon liittyvä riski lasketaan olettaen, että koko pääoma maksetaan takaisin seuraavana koronmääräytymispäivänä, ja alkaa sitten juosta uudelleen uusilla korkoehdoilla.

Korkoriski mitataan rahaston keskimääräisille korkosijoituksille lasketulla ns. modifoidulla 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 (duraatioiltaan 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 yritysainasijoituksiin. Korkomarkkinoiden ollessa epävarmat sijoittajien riskilisävaatimus kasvaa, mikä saattaa vaikuttaa rahaston omistamien yritysainasijoitusten negatiivisesti. Korkomarkkinoiden normaalitilanteessa sijoitukset yritysainasijoitukseen tarjovat kuitenkin rahastolle mahdollisuuden lisätuottoon.

Rahaston luottoriskin hallintaa varten rahastolla voi olla erilaisia sijoitusrajoituksia, esimerkiksi vaatimus, että liikkeeseenlaskijoiden tai markkinatakaajien luottoluokitus ei saa alittaa tiettyä määritettyä 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 lähtökohdaisesti suurempi rahastossa, jossa on suuri osuus osakesijoituksia, koska osakesijoituksilla odotetaan olevan suurempi riski ja tuottopotentiali 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 vuokra-markkinoiden 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 kunnan 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 sijoittamalla varoilla tehdyt sijoitukset että luottorahoituksella hankitut sijoitukset, samoin kuin realisoitumaton arvonnousu ja kertyneet tuotot. Jos rahasto hyödyntää suurinta pitkäällä aikavälillä sallittua luottorahoitusta, se merkitsee teoreettista 200 %:n sijoitusastetta, laskettuna niiden varojen perusteella, jotka rahasto-osuudenomistajat ovat sijoittaneet 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 lunastustoimeksianteiden 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 elinkustannusindeksiin 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 minimoi-

da 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 ennakoita 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 sen rahastonhoitajan (Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy) 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 suunnittelutarveratkaisua, myös erilaisia muita lupia, joihin liittyy viranomaisten harkintavaltaa ja erilaisia kuulemis- ja valitusmenettelyitä, jotka saattavat kestää jopa vuosia ja viivästyttää tuulivoimahankkeiden luvittamista ja toteuttamista.

**Velkarahoituksen liittyvä riski.** Luotonotto lisää rahaston tuottoa sijoittajille, mutta nostaa samalla riskitasoa, koska rahas-



ton 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 laite-toimittajan kannettavaksi, riippuu kokonaisriskin suuruus sopimuksen tulkinnasta ja tuulivoimalatoimittajan maksukyvyistä. 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 käytettyvyys. 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. Tasevirhemaksun 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 epäkäytettyvyydestä.

**Rahaston likviditeettiin liittyvät riskit.** Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa vuodessa. Poikkeuksellisessa markkinatilanteessa voi lunastusten määrä nousta merkittävästi suuremmiksi, eivätkä rahaston likvidit varat, operatiivinen kas-

savirta 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 lunastusshetkeä, joten salkunhoitajalla ja Rahastoyhtiöllä on riittävästi aikaa tehdä likviditeetin hallintatilanteen 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 tuuliturbiinotoimittajaan ja muihin urakoitsijoihin. Rahasto voi ulkoistaa merkittävän osan tuulivoimatuotannon operatiiviseen liiketoimintaan liittyvistä palveluista, jolloin palvelutarjoajien kyky täyttää palveluihin, kuten tuulivoimaloiden kunnossapitoon, liittyvät veloitteensa sovitulla tavalla muodostavat vastapuoliriskin. Jos rahaston sijoituskohteiden tuottama sähkö myydään kahdenkeskisillä pitkäaikaisilla sähkönmyyntisopimuksilla sähkön suurkuluttajille, kuten energia-yhtiöille 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 maankäyttöön 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. Du-

raatio 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.

### **TER – Total Expense Ratio.**

TER-luku kuvaa maksuja ja palkkioita, jotka rahaston sääntöjen mukaan veloitetaan rahaston hallinnoinnista ja säilytyksestä. TER ilmaistaan prosentteina vuodessa ja se lasketaan rahaston keskimääräisestä arvosta. TER-lukuun 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 arvomuutosriski. 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. Vuonna 2021 pääomatuloja verotetaan 30 prosentin verokannan mukaan 30 000 euroon asti ja 30 000 euroa yltävältä osalta veroprosentti on 34. 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 verovelvolliselle 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 kehoitetaan 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

### 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. 020 429 088  
[rahastot@alandsbanken.fi](mailto:rahastot@alandsbanken.fi)

## SFDR-liite

### OSAKERAHASTOT

Eurooppa osake .....	38
Maailma osake .....	47
Pohjoismaat osake .....	56
Pohjoismaiset pienyhtiöt .....	65

### ALLOKAATORAHASTOT

Varainhoito .....	74
-------------------	----

### KORKORAHASTOT

Euro Bond .....	83
Euro High Yield .....	92
Green Bond ESG .....	101
Lyhyt yrityskorko .....	109

### MUUT RAHASTOT

Asuntorahasto .....	118
Tuulivoima .....	125

**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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 743700UQWNYNOCIOGQ85

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , tehdään vähintään: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite</b> , tehdään vähintään: %	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



### 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 kestävä 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 liikevaihdesta):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapeliä (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiihen 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.

**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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

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

Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

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

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

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

Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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)
  - kivihiihen 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 kulussa 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 toimituksissaan.

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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

- **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*), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. 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 toiminnot 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.



- **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.



**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.

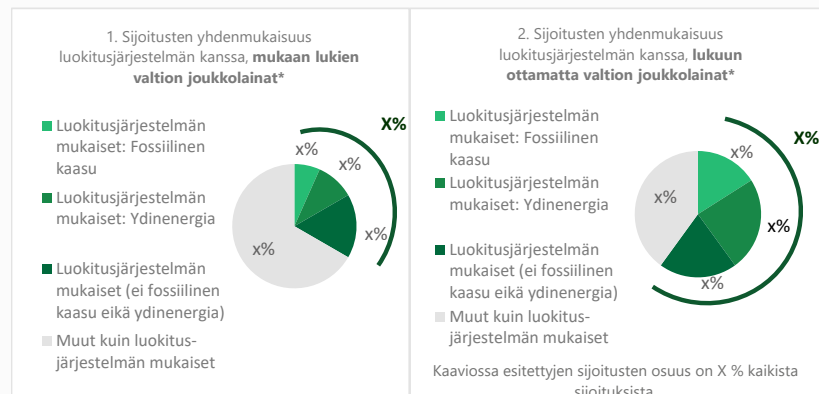
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

**Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>**

- Kyllä:  
 Fossiiliseen kaasuun    Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



## 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 suoja-toimia?

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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 743700NQ0VPEF1SAKN80

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , tehdään vähintään: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite</b> , tehdään vähintään: %	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



### 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 kestävä 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 liikevaihdesta):

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

**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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

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

Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

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

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



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

Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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 vaikuttamiskeskusteluja 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 toimitissaan.

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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja risksietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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

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

### *Analyyysi 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
- rahapeli-toimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiihen 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 suoja-toimia 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.



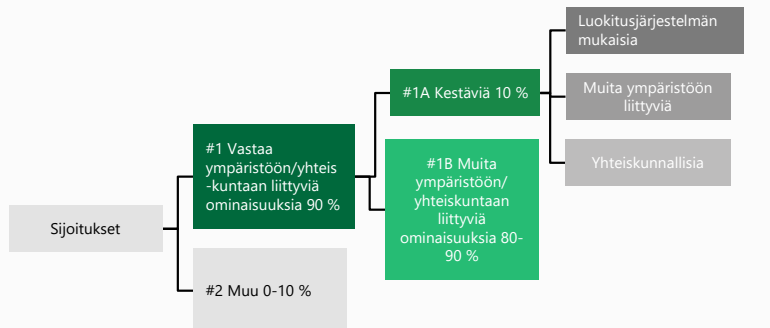
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



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

Ålandsbanken Maailma Osake ei aio tehdä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. 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, Ålandsbanken voi harkita tavoitteen asettamista EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiselle.

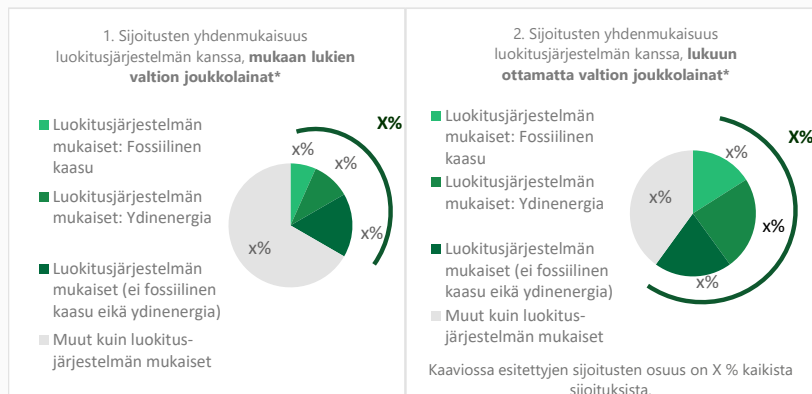
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

### Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun    Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, **joissa ei oteta 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 sisältyvät kohtaan “#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?**

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/siioita-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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 743700JVHE5PR9GQ4L74

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , tehdään vähintään: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite</b> , tehdään vähintään: %	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



### 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 kestävä 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 liikevaihdesta):

- 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.

## 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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

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

Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

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

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

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

Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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)
  - kivihien louhintaa
- Seuraamalla salkkuyhtiöitä, jotka ovat saaneet huomautuksen kansainvälisten normien rikkomisesta, sekä käymällä vaikuttamiskeskusteluja 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 palkkakailu, 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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

- **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*), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

### *Analyyysi 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
- rahapeli-toimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiihen 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.

### Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**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.

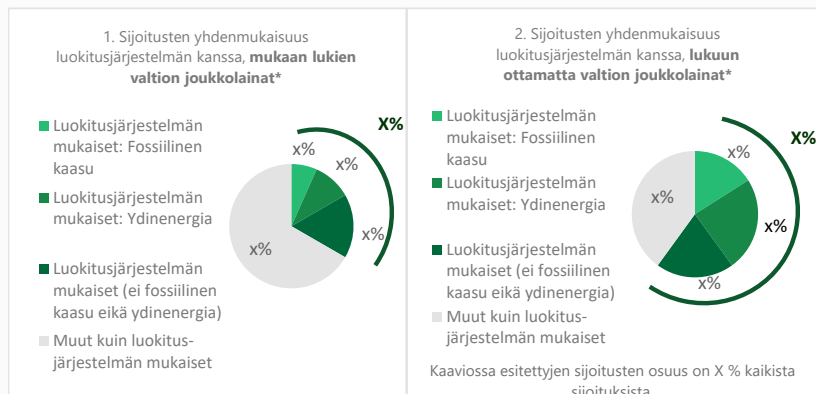
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

**Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>**

- Kyllä:  
 Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia. **Joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



## **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 suoja-toimia?**

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>





**Kestäväällä 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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 743700JAFKW20SO0M52

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , tehdään vähintään: <input type="text"/> %	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite</b> , tehdään vähintään: <input type="text"/> %	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



### 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 kestävä 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 liikevaihdesta):
  - kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapeliä (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiihen 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.

**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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

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

Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

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

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

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

Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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)
  - kivihien 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 toimituksissaan.

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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

- **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*), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

### *Analyyysi 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
- rahapeloitointia (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiihen 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 sijoitusvalintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suoja-toimia 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.

### Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**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.

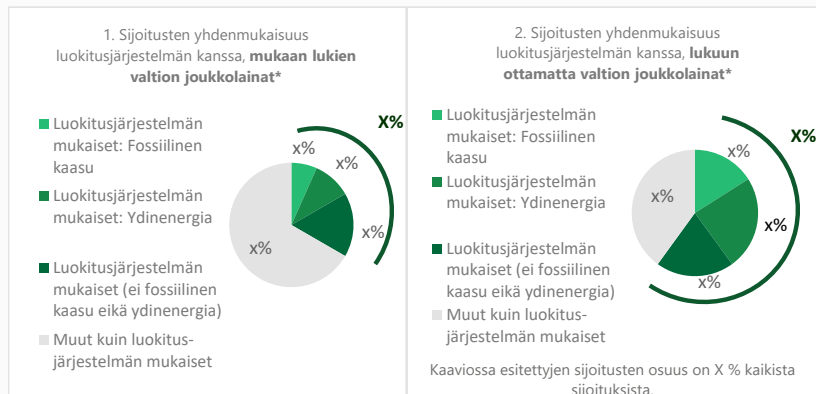
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

**Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>**

- Kyllä:  
 Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



## 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 suoja-toimia?

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>



**Kestäväällä 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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 743700QO8IKKAN154173

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , tehdään vähintään: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite</b> , tehdään vähintään: %	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



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

Ålandsbanken Varainhoito edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

- sijoittamalla yrityksiin, joiden taloudellisten toimintojen katsotaan edistävän YK:n kestävä 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
  - rahapeloitointia (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiihen 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.

**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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

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

Rahasto seuraa, kuinka suuren osuuden rahaston sijoituksista katsotaan olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

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

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

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

Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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)
  - kivihiihen 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 kulussa 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

- **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*), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

### *Analyyysi 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 suojoitoimia 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.

### Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.





**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.

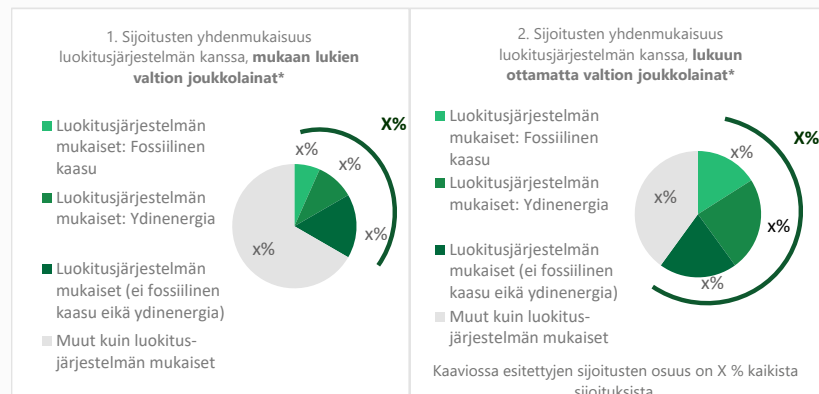
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

**Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>**

- Kyllä:  
 Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



## 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 suoja-toimia?

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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 743700IK233SDJIO3C08

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: _%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: %</b>	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite <input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



### 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
  - 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
  - rahapeli toimintaa (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.

**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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

Rahasto seuraa vihreisiin, yhteiskunnallisiin ja kestäviin joukkovelkakirjalainoihin sijoitettujen varojen prosenttiosuutta.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

Näillä sijoituksilla rahasto edistää seuraavien ympäristötavoitteiden saavuttamista:

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

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

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

- soveltamalla poissulkukriteerejä niihin taloudellisiin toimintoihin, joiden Ålandsbanken katsoo olevan haitallisia yhteiskunnalle
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset

kestävyystekijöihin

- noudattamalla sijoitus päätöksissä 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)
  - kivihiihen 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 palkkakailu, 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 toiminnoissaan.

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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

- **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*), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

### *Analyyysi 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)
- kivihiihen 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.

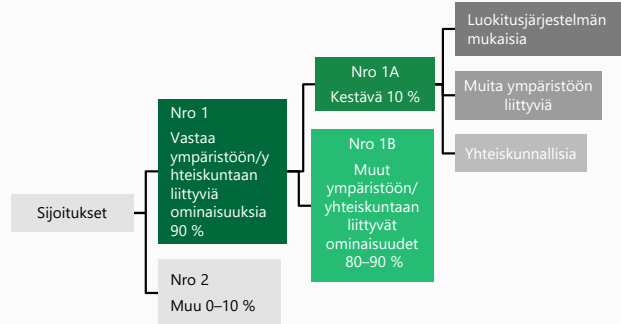
#### **Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?**

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



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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 vähimmäisuojausjatoimet.



**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 mukaisen sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa. Kun luokitusjärjestelmän mukaisuutta koskevien tietojen saatavuus paranee, rahasto voi harkita luokitusjärjestelmän mukaisen sijoitusten tavoitteen nostamista.

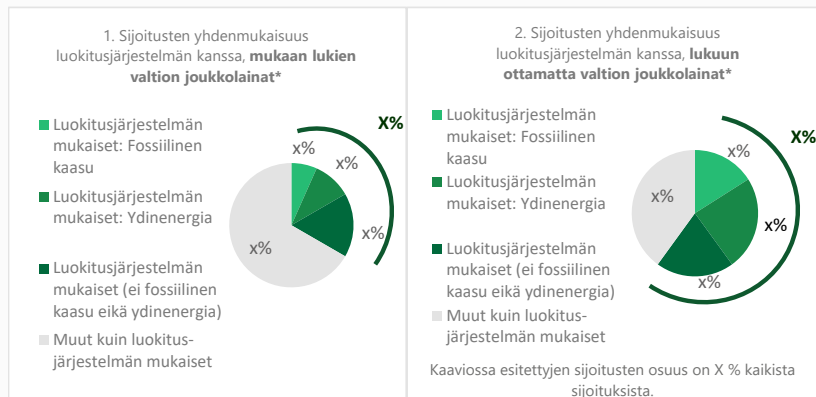
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

**Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>**

- Kyllä:  
 Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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 mukaisen fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisen 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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



## 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 sisältyvät 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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 7437009JVA7NKVIN8G58

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: _%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: %</b>	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite <input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



### 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
  - 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):

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

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapeliteoimintaa (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.

• **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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

Rahasto seuraa vihreisiin, yhteiskunnallisiin ja kestäviin joukkovelkakirjalainoihin sijoitettujen varojen prosenttiosuutta.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

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 kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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
  - rahapeli-toimintaa (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiihen 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 toimitissaan.

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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja risksietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

- **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*), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

### *Analyyysi 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
- rahapeli-toimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiihen 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.

#### **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 kymmenen prosenttia. Luokan "Muu" sijoitukset, noin 0–10 prosenttia, ovat suurimmaksi osaksi käteistä ja muita rahavaroja.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



### 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 mukaisen sijoitusten osuuden vuosikertomuksessa. Kun luokitusjärjestelmän mukaisuutta koskevien tietojen saatavuus paranee, rahasto voi harkita luokitusjärjestelmän mukaisen sijoitusten tavoitteen nostamista.

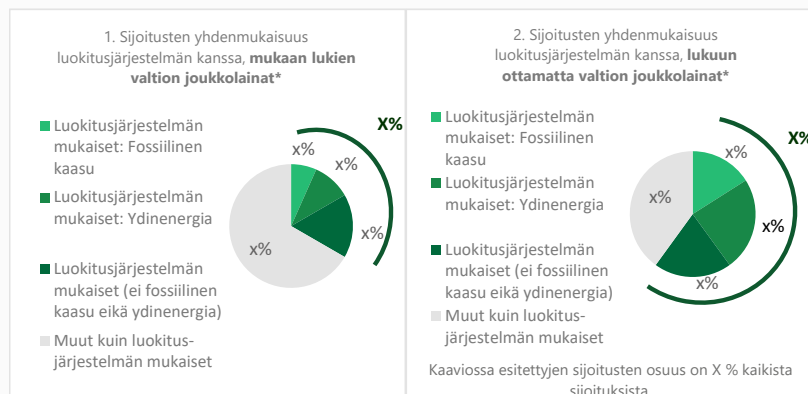
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

### Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun    Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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 mukaisen fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisen 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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



## 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 sisältyvät 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>

ANNEX III

**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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä 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: 7437001KNWPIPOVWBD67

**Kestävä sijoitustavoite**

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input checked="" type="checkbox"/> ●●● Kyllä	<input type="checkbox"/> ●●● Ei
<input checked="" type="checkbox"/> Siinä tehdään <b>kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , vähintään: 70 %	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input checked="" type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input checked="" type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input checked="" type="checkbox"/> Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: 0 %	<input type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



**Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?**

Rahasto sijoittaa pääasiassa vihreisiin joukkovelkakirjoihin, mutta se voi myös sijoittaa yhteiskuntaan ja kestävään kehitykseen liittyviin joukkovelkakirjalainoihin. Tällaisilla sijoituksilla rahasto rahoittaa sijoituksia, jotka edistävät kestävyystavoitteiden saavuttamista, joita ovat esimerkiksi seuraavat:

- Ilmastonmuutoksen hillitseminen ja siihen sopeutuminen
- Vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele
- Siirtyminen kiertotalouteen

- Jätteiden syntymisen ehkäiseminen ja jätteiden kierrätys
- Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen
- Terveiden ekosysteemien suojelu

Rahastolla ei ole vertailuarvoa.

**Kestävyysindikaattoreilla** mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

- **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista?**

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

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

Rahasto seuraa kestäviin joukkovelkakirjalainoihin sijoitettujen varojen prosenttiosuutta.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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. Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något:

- soveltamalla vihreitä sijoituskohteita koskevia periaatteita
- soveltamalla poissulkemisperusteita niihin taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat Ålandsbankenin ja Joutsenmerkin, Pohjoismaiden virallisen ympäristömerkin, 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:

- Rahasto soveltaa poissulkemisperusteita taloudellisiin toimintoihin Ålandsbankenin ja Joutsenmerkin, Pohjoismaiden virallisen ympäristömerkin, mukaisesti. Näin ollen rahasto poissulkee sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta koskee (liikevaihdon osuus yli 5 %):

**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.

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
  - pornografiaa
  - rahapeliä (gambling)
  - tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
  - kivihiilen louhintaa.
- 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 PAI-ilmoituksen taulukossa I, 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.

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 kaikki yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % on peräisin kiistanalaisten aseiden tuotannosta.

Yksityiskohtaisempi kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsittelevässä dokumentissa PAI-ilmoitus, 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, yhteiskunnallisiin ja kestäväen kehityksen joukkovelkakirjalainoihin sekä kestävyysluokituksestaan 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 kestävyystekijöihin.



- **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), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. 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 (70 %) on rahastolle sitova. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi rahasto kohdistaa vähintään 50 % rahaston kokonaisvaroista vihreisiin joukkolainoihin.

#### *Poissulkeminen*

Rahasto soveltaa poissulkemisperusteita taloudellisiin toimintoihin Ålandsbankenin ja Joutsenmerkin mukaisesti. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (liikevaihdosta yli 5 %:n osuudelta):

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

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.

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

Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään sijoitusvalintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suoja-toimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Rahaston tasolla yhtiöitä tarkastellaan arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkkakäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

#### **Hyviin hallintotapoihin**

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



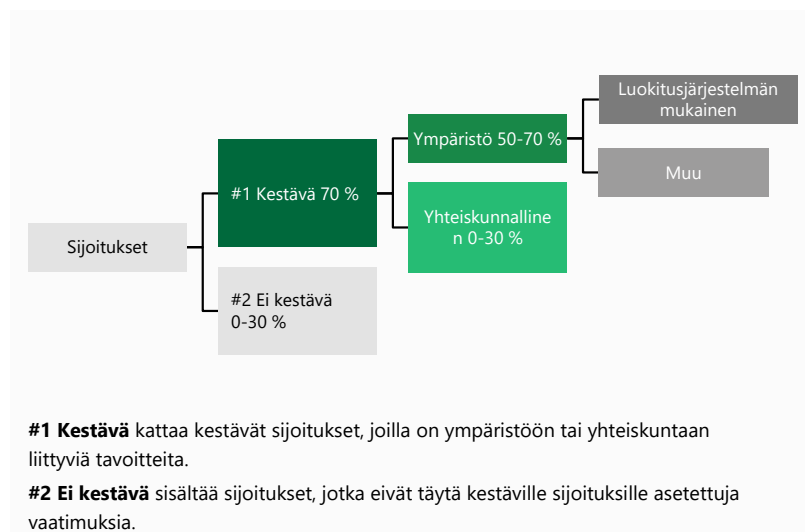
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus

Rahasto suunnittelee tekevänsä vähintään 70 % kestäviä sijoituksia, jotka määritellään sijoituksiksi vihreisiin, yhteiskunnallisiin tai kestäviin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitukset, jotka luokitellaan ei-kestäviksi, ovat enimmäkseen käteistä ja käteisvaroja.



- **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 kestävä sijoitus, 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.

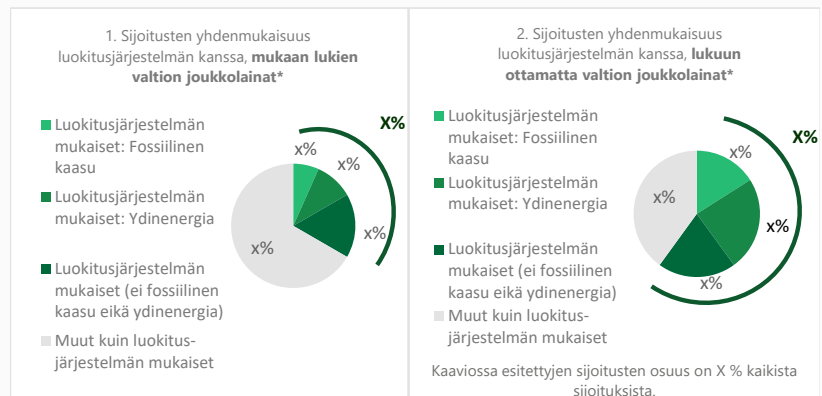
Rahaston tavoitteena on edistää kaikkia EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita soveltamalla vihreiden joukkolainojen periaatteita. Rahasto sitoutuu tekemään vähintään 6 prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

**Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? <sup>1</sup>**

- Kyllä:
- fossiiliseen kaasuun  ydinenergiaan %
- Ei

<sup>1</sup> 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 valtiovarat.

## Mahdollistavat toiminnot

mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

**Siirtymätöiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa **ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

- Mikä on siirtymätöimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Siirtymätöimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä vähimmäisosuutta sijoituksista.



## 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 lisälikvideettinä 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>

**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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä 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  
Oikeushenkilötunnus: 743700470K2Y39IYKL52

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input type="checkbox"/> ●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ei
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , tehdään vähintään: <input type="text"/> %	<input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää <b>ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> <b>Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite</b> , tehdään vähintään: <input type="text"/> %	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite <input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta <b>ei tee kestäviä sijoituksia</b>



### 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
- 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
- rahapeloimintaa (gambling)
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)
- kivihiilen louhintaa.
  - huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI), jotka koskevat ympäristöön, ilmastoön, ihmisoikeuksiin, työoikeuteen liittyviä sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.
- Rahaston salkunhoitaja käy nykyisten ja mahdollisten salkkuuyhtiöiden kanssa säännöllisiä keskusteluita 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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

Rahasto seuraa vihreisiin, yhteiskunnallisiin ja kestäviin joukkovelkakirjalainoihin sijoitettujen varojen prosenttiosuutta.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.

Indikaattori 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?**

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 kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahasto valvoo, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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)
  - kivihillen 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 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 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 kestävä 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 PAI-ilmoituksen 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 toimituksissaan.



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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

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

Ei



**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

- **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*), jonka pankin hallitus on hyväksynyt. Tämän lisäksi rahasto käyttää kolmea kokonaisvaltaista menetelmää (analyysi ja sijoitusprosessi, poissulkeminen ja vaikuttaminen) toteuttaakseen rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

### *Analyyysi 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
- rahapeloitointia (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 suoja-toimia 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.



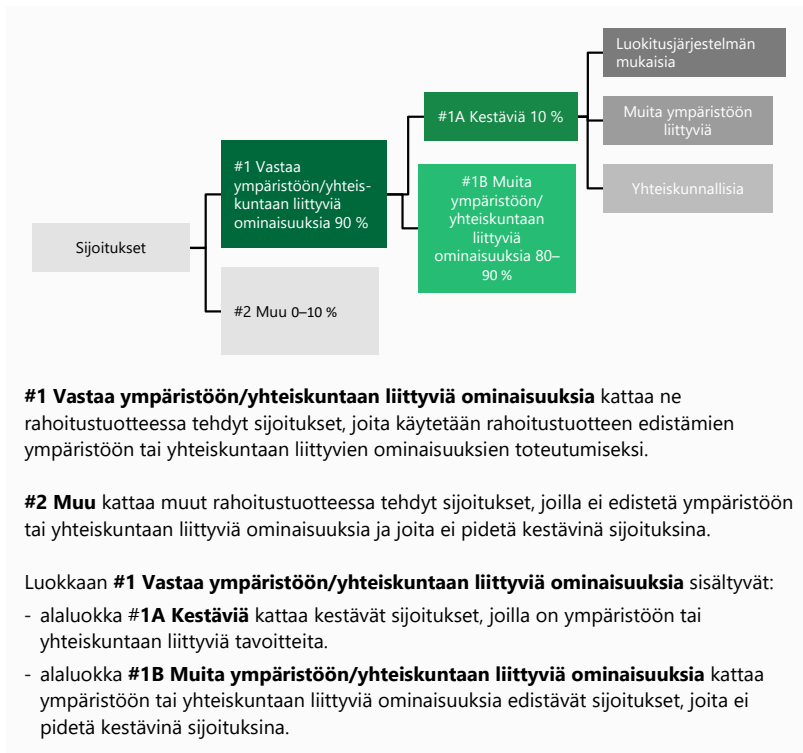
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



### 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.

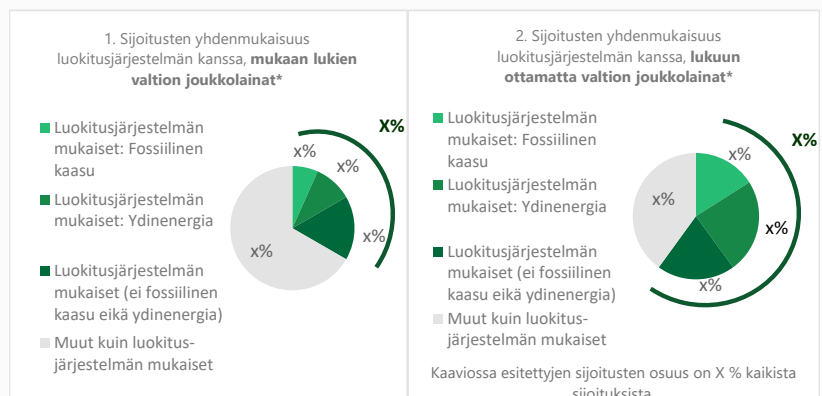
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

### Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun    Ydinenergiaan
- Ei

<sup>1</sup>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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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



## 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 suoja-toimia?

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 kestävyysluokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäviä 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?	
<input type="checkbox"/> ●●● Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> ●●● Ei
<input type="checkbox"/> Siinä tehdään <b>kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , vähintään: %	<input checked="" type="checkbox"/> Sillä <b>edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia</b> ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 2 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input checked="" type="checkbox"/> Siinä tehdään <b>kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite</b> , vähintään: %	<input type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta, <b>siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia</b>

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

Ålandsbanken Asuntorahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia:

- sijoittamalla kiinteistöihin, jotka ovat EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisia.
- sijoittamalla vähähiilisiin asuntoihin, tai asuntoihin, joiden hiilidioksidipäästöt vähenevät ajan myötä.
- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI) jotka koskevat ympäristöä ja ilmasto
- huomioimalla, että rakennusurakoitsijat ovat sitoutuneet noudattamaan monikansallille 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:

Indikaattori Kestävät sijoitukset:

Rahasto seuraa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kiinteistöjen prosenttiosuutta.

Indikaattori Hiilijalanjälki/hiili-intensiteetti:

Rahasto laskee painotetun keskimääräisen hiili-intensiteetin ja hiilijalanjäljen.



- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Kestävät sijoitukset, joita rahasto osittain aikoo tehdä, kohdistuvat kiinteistöihin, joiden katsotaan olevan yhteensopivia EU:n luokitusjärjestelmän ilmastomuutoksen hillitsemistä koskevan tavoitteen kanssa.

- **Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

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

- huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principle Adverse Impact, PAI) jotka koskevat ympäristöä ja ilmastoa.
- 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.

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? Tarkemmat tiedot:**

Ålandsbankenin vastuullisen sijoittamisen prosessi luo kehyksen OECD:n monikansallisille yrityksille laatimien toimintaohjeiden ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden noudattamiselle kaikissa sijoitustuotteissa, myös tässä rahastossa. Myös rakennusalan urakointiyritykset ovat sitoutuneet noudattamaan näitä kansainvälisiä ohjeita ja periaatteita.

**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.



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.

### 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 fossiiliin 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 PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ilmoitetaan vuosiraportissa, joka julkaistaan SFDR:n artiklan 11 (2) mukaisesti.

Ei

### Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Ålandsbanken Asuntorahasto sijoittaa strategiansa mukaisesti Suomessa uusiin vuokratuloihin kiinnostavilla 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.



**Sijoitusstrategia ohjaa** sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.



**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 niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista.

- **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.



## Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

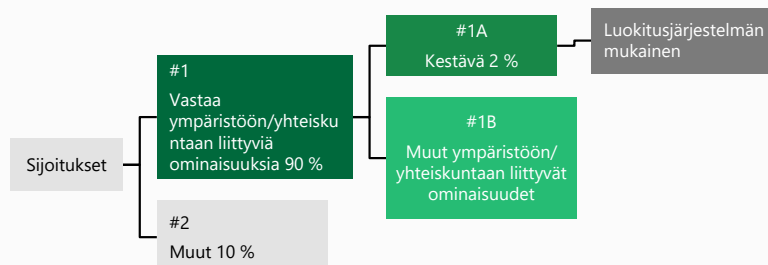
Vähintään 90 % sijoituksista tehdään ottamalla huomioon ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto haluaa edistää. Rahasto aikoo tehdä sijoituksia niin, että vähintään 2 % niistä on kestäviä EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän 2020/852 mukaisesti.

Sijoituksiin #1B, joissa otetaan huomioon muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät edistettävät ominaisuudet, sisältyvät sijoitukset kiinteistöihin, joissa käytetään aurinkoenergiaa tai geotermistä lämpöä ja/tai joissa on asennettuna sähköautojen latausasemia. Muut-luokan sijoitukset, joiden osuus on arviolta 0–10 %, ovat enimmäkseen käteisvarojen sijoituksia tai vastaavia. Suunniteltua varojen allokoointia valvotaan jatkuvasti ja arvioidaan vuosittain.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**#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.

- 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.



### 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. Kun luokitusjärjestelmän yhteensopivuutta koskevien tietojen saatavuus paranee, rahasto voi harkita nostavansa tavoitettaan luokitusjärjestelmän mukaisista sijoituksista.

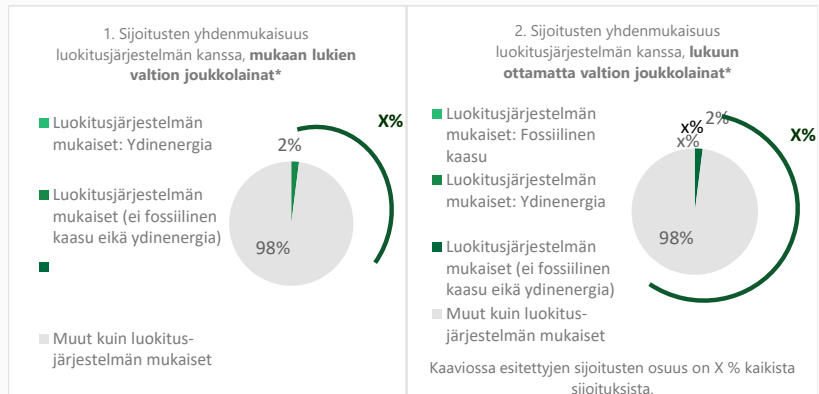
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa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

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? <sup>1</sup>

- Kyllä:  
 fossiiliseen kaasuun  ydinenergiaan %
- Ei

<sup>1</sup> 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 mukaisen 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 valtiostuut.

**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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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



ovat kestäviä sijoituksia, 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 sisältyvät 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>

ANNEX III

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



**Kestävyysindikaattoreilla** mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan.

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: 743700STR11AA1C3T78

**Kestävä sijoitustavoite**

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input checked="" type="checkbox"/> ●●● Kyllä	<input type="checkbox"/> ●●● Ei
<input checked="" type="checkbox"/> Siinä tehdään <b>kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite</b> , vähintään: 70 %	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input checked="" type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input checked="" type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: 0 %	<input type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia

**Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?**

Ålandsbanken Tuulivoimarahaston kestävä sijoituksilla pyritään lisäämään uusiutuvan energian määrää sijoittamalla tuulivoimaan ja muuhun uusiutuvaan energiaan tai energian varastointiin, ja siten vähentämään hiilidioksidipäästöjä uusiutuvien energialähteiden tarjonnan kasvaessa suhteessa fossiilisiin polttoaineisiin perustuviin energialähteisiin. Rahaston 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 hiilineutraali,

ja sen suorat päästöt ovat 0 tCO<sub>2</sub>/MWh. Suomen sähköntuotannon keskimääräiset päästöt ovat 89 kgCO<sub>2</sub>/MWh (Lähde: Tilastokeskus 2021) ja EU:n keskimäärin 270 kgCO<sub>2</sub>/MWh (Lähde: AIB 2020).

Rahastolla ei ole viitearvoa.

- **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista?**

Rahaston tarkoituksena on mitata seuraavia indikaattoreita:

- Päästöttömän sähkön tuotanto
  - Uusiutuvan sähkön kapasiteetti (MW)
  - Tuotettu uusiutuva sähkö (MWh)
  - Kasvihuonekaasujen vähentäminen tai välttäminen (tCO<sub>2</sub>)
- 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 kestävä rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) delegoidun säädöksen liitteen I mukaisesti.

Indikaattorien säännöllinen seuranta otetaan huomioon

Tietojen saatavuuden mukaan seuraamme säännöllisesti valikoituja pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreita kaikkien hallinnoitavien varojen osalta.

- Kasvihuonekaasupäästöt
  - Scope 1
  - Scope 2
  - Scope 3
- Hiilijalanjälki
- Hiili-intensiteetti sijoituskohteissa
- Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista
- Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
- Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
- Toimet, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin
- Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen suhteellinen osuus

Yksityiskohtainen kuvaus pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta löytyy pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsittelevässä dokumentissa PAI-ilmoitus, joka on luettavissa Ålandsbankenin verkkosivustolla.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ilmoitetaan vuosiraportissa, joka annetaan tiedoksi SFDR:n artiklan 11 (2) mukaisesti.

Ei



## 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 kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Ålandsbankenin Tuulivoima-rahastossa käytetään seuraavia sitovia osatekijöitä:

- Rahasto sijoittaa energiahankkeisiin, kuten tuulivoimaan.

**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Tavoitteenamme on salkkuamme sisältävien 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.



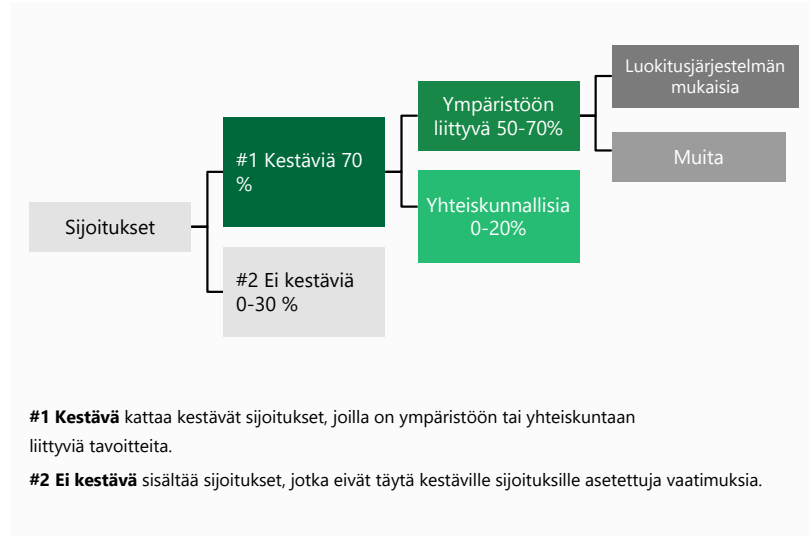
- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Sijoitusten kohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja käsitellään sijoitusvalintaprosessin eri tasoilla. Ålandsbankenin hallintotapaan liittyviä suoja-toimia käytetään normiperusteisessa tarkastuksessa sekä pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyvissä prosesseissa. Lisäksi rahastojen tasolla rakennusyritysten hallintoa tarkastellaan arvioimalla niiden henkilöstösuhteita, palkkakäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista.

**Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?**

Rahaston tavoitteena on, että vähintään 70 % sijoituksista tulee olla kestäviä, tarkoittaen sijoituksia uusiutuviin energialähteisiin tai energian varastointiin EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisesti.

Sijoitukset, jotka luokitellaan ei-kestäviksi, ovat enimmäkseen käteisvaroja.



**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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 vähimmäissuoja-toimet.





## 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.

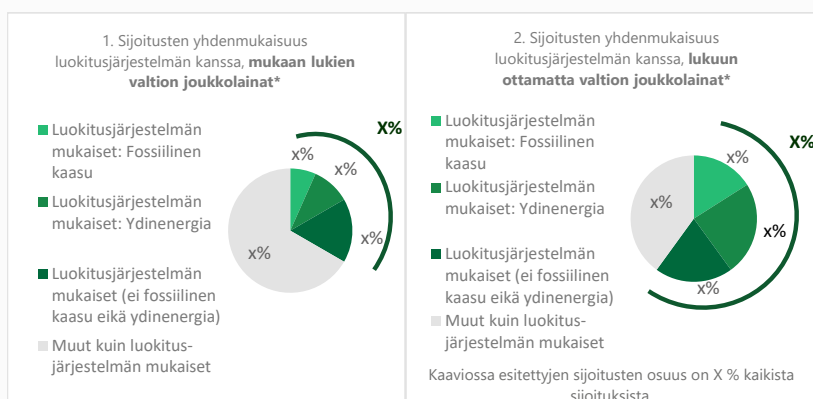
Rahasto pyrkii saavuttamaan ilmastoedistävät tavoitteet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti. Rahasto sitoutuu siihen, että vähintään 70 % on luokitusjärjestelmään mukautettua toimintaa, ja raportoi luokitusjärjestelmään mukautetuista sijoituksista säännöllisessä raportoinnissaan.

### Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? <sup>1</sup>

- Kyllä:
- fossiiliseen kaasuun    ydinenergiaan %
- Ei

<sup>1</sup> 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 valtiovarat.

## 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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa **ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

- Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin ei ole sitouduttu tekemään tiettyä vähimmäisosuutta sijoituksista.



## 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>