

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristöä 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 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: Index Vastuullinen SRI –varainhoitostrategiat

Oikeushenkilötunnus: 2085781-0

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei

☐ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ____ %

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____ %

☐ Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia.**



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

Strategiassa olevat varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti hajauttaen osake- ja korkomarkkinoille. Sijoitukset toteutetaan pääsääntöisesti UCITS - direktiivin mukaisilla pörssilistatuilla sijoitusrahastoilla (Exchange traded fund, ETF).

Strategia edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Index Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Strategiassa varat pyritään sijoittamaan sellaisiin sijoitusrahastoihin, jotka muiden ominaisuuksien ohella edistävät ympäristöön ja/ tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä tai joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Sijoituskohdevalinnassa käytetään kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Strategiassa painotetaan sellaisia sijoitusrahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Index Varainhoito on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi sijoitusrahastojen ESG-tekijöiden seurannassa. Jokaiselle sijoitusrahastolle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin sijoitusrahaston sijoituskohteena olevat yhtiöt ja valtiot ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Tämän lisäksi mittareina käytetään mm. yhtiökohtaisia ESG-arvosanoja ja niiden kehitystä, tietoja mahdollisista YK Global Compact -rikkomuksista, altistumisista kiistanalaisuuksille sekä hiilijalanjälkeä ja fossiilisten varantojen osuutta. Sijoitusrahastojen osalta Index Varainhoito edellyttää, että niiden varainhoitajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Poissulkeminen: Strategian sijoitusrahastovalinnassa painotetaan sellaisia rahastoja, jotka pyrkivät seuraamaan kohdemarkkinan markkinaindeksiä kehitystä niin, että indeksistä on seulottu pois yritykset, jotka liittyvät kiistanalaisiin aseisiin, ydinaseisiin, tupakkaan, lämmityshiileen, öljyhiikkoihin tai siviiliaseisiin sekä ne, jotka luokitellaan Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita loukkaaviksi. Tämän lisäksi strategian sijoituskohdevalinnassa käytetään positiivisen arvottamisen kriteerejä ja painotetaan vastuullisuusteeman sijoituksia, jolloin sijoitukset kohdentuvat pääosin vastuullisuusarvosanoiltaan suhteellisesti parempiin yrityksiin, joiden toiminnassa on selvästi vähemmän kiistanalaisuuksia.

Ilmastomuutoksen hillintä: Strategiassa hiilijalanjälkiä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan. Ilmastovaikutuksia mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisen palveluntarjoajan informaatiota, jonka avulla monitoroidaan varainhoitostrategian hiilijalanjälkeä ja -intensiteettiä, vähähiilisyyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Index Varainhoito valitsee strategiassa käytettävät sijoitusrahastot niiden rahastoyhtiöiden valikoimista, jotka ovat sitoutuneet sekä aktiiviseen omistajuuteen ja vaikuttamiseen ja ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Sijoitusrahastot voivat tehdä omia vaikuttamistoimenpiteitä yhtiöihin kunkin rahastoyhtiön omiin vastuullisuusperiaatteisiin perustuen.

Strategian vertailuindeksinä toimii markkinapohjaiset vertailuindeksi, joissa tavoitellaan puhtaaasti markkinaindeksiä parempaa vastuullisuusprofiilia, mutta jossa ei ole huomioitu kestävyystekijöitä. Varainhoitostrategian käyttämä vertailuindeksi löytyy varainhoitostrategiakohtaisesta katsauksesta ja varainhoitosopimuksesta.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitus-
tuotteen edistämät
ympäristöön tai
yhteiskuntaan liitty-
vät ominaisuudet
toteutuvat.

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

Strategian edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan hiilijalanjäljen avulla ja seuraamalla sellaisten strategioiden osuutta tuotteen kokonaisvarallisuudesta, jotka tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti, tai SFDR 8 artiklan mukaisesti edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä. Sijoitusten hiilijalanjälki (päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.

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, Index Varainhoito huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (PAI – indikaattorit) toiminnasta fossiilisten polttoaineiden toimialoilla, kasvihuonekaasuintensiteetti, UNGC/OECD rikkomukset sekä osallisuus kiistanalaisten aseiden toimialaan tai muihin poissuljettuihin toimialoihin selvitetään ennen sijoituksen tekemistä. Sijoitusrahastojen valinnassa ja seurannassa vastuullisuusanalyysi keskittyy sijoitusrahaston sijoitusprosessiin, indeksivalintaan ja jatkuvaan raportointiin. Index Varainhoito arvioi vuosittain sijoituskohteina käyttämiensä ulkoisten rahastojen kestävyysriskejä saatavilla olevan tiedon pohjalta. Tiedot ovat saatavilla SFDR:n edellyttämissä määräaikaissäraporteissa.



Ei

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäästösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Index Vastuullinen SRI sijoitusstrategia sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti hajauttaen osake- ja/tai korkomarkkinoille sijoitaviin pörssiilistattuihin indeksiosuusrahoitustoihin. Sijoitukset hajautetaan pörssiilistattujen sijoitusrahastojen kautta eri osakemarkkinoille, valtionlainoihin, yrityslainoihin, kehittyville markkinoille sekä rahamarkkinoille. Omaisuusluokkien välistä allokaatiota pyritään pitämään mahdollisimman vakaana ja tasapainottamaan riskien hallitsimiseksi. Sijoitusrahastojen valintaprosessissa hyödynnetään Index Varainhoidon sijoitusrahastojen valintaan kehitettyä prosessia. Koska strategiassa noudatetaan tiukempia valintakriteerejä vastuullisuusprofiilin osalta, sijoitukset voivat poiketa merkittävästi vain markkina-arvoperusteisesti valituista sijoituksista.

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

Strategian sijoituksia analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Analyysi keskittyy kohderahastojen sijoitusprosessiin ja ESG-integraation toteutumiseen. Index Varainhoito on rakentanut ESG- tietokannan perustuen ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG- tekijöiden seurannassa.

Strategian sijoitusvalinnoissa painotetaan sijoitusrahastoja, jotka ovat sisällyttäneet sijoitusstrategiaansa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen ja/tai tekevät vastuullisuusteemojen mukaisia sijoituksia strategian tavoitteiden mukaisesti.

Index Varainhoito ei voi vaikuttaa valittujen sijoitusrahastojen sijoituspolitiikkoihin tai näiden toteuttamiseen. Index Varainhoito edellyttää valitsemiltaan ja strategioissa sijoituksen kohteena olevilta

sijoitusrahastoilta täyttää läpinäkyvyyttä niin vastuullisuuspolitiikoiden ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta. Edellytämme myös sijoitusrahastoilta kattavaa raportointia näiden sijoituskohteista, jotta vastuullisuuden toteuttamista voidaan analysoida koko sijoitusstrategian tasolla ja sijoitusstrategian rakennetta voidaan tarvittaessa muuttaa tavoitellun vastuullisuusprofiilin saamiseksi.

Index Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet on saatavilla [Index Varainhoidon verkkosivuilta](#).

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

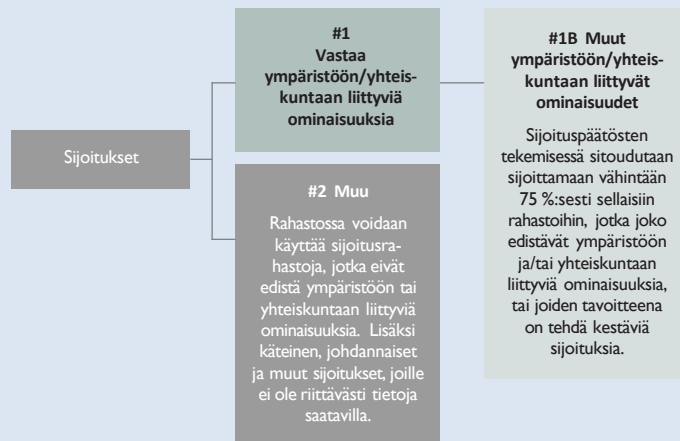
Index Varainhoito varmistaa osana varainhoitostrategioiden hoitoa, että valittujen sijoitusrahastojen rahastoyhtiöt huomioivat hyvän hallintotavan noudattamisen sijoittamisissaan kohdeyhtiöissään. Index Varainhoito tekee yhteistyötä hyvämaineisten kumppanien kanssa, joiden käytänteet hyvän hallintotavan varmistamiseksi selvitetään ennen sijoituspäätöstä. Sijoitusten pitoaikana valittuja sijoitusrahastoja ja näiden rahastoyhtiöitä monitoroidaan hyvän hallintotavan toteutumiseksi. Hyvän hallintotavan toteutuminen ja sijoitusrahastojen ja rahastoyhtiöiden toimet hyvän hallintotavan edistämiseksi huomioidaan osana kestävyysriskien arviointia.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen suuntaaminen?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#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 **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Strategia edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-Taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole Taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raporttoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoumusta vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittymään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **mukaan lukien valtion joukkolainat***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset
- Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset
- Muut sijoitukset

100 %

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskkyä.



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

Strategiassa voidaan käyttää myös sijoitusrahastoja, jotka eivät edistä ympäristöön ja yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita. Näiden sijoituskohteiden valinnassa ja sijoituspäätöksen tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita.

Strategiassa voi olla myös vähäisiä määriä käteistä sekä korkosijoitusrahastoja, jotka ovat esimerkiksi likviditeettiä varten. Nämä sijoitukset eivät edistä ympäristöön ja yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita.

Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Strategialla on vertailuindeksi, joka vastaa sen edistämiä ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta jonka tavoitteena ei ole kuvata tai vastata kestäviä sijoituksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.indexvarainhoito.fi/vastuullinensijoittaminen