

# Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

## Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG

Rahoitustuotteen kestävyyteen liittyvät tiedot EU:n Tiedonantovelvoiteasetuksen (SFDR) 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) mukaisesti. Kyseessä on asetuksen 8. artiklan mukainen rahoitustuote.

ISIN: FI4000364088

Julkaisupäivämäärä: 5.6.2023

### Sisällysluettelo

a) Tiivistelmä .....	2
b) Ei kestävä sijoitustavoitetta .....	2
c) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet .....	2
d) Sijoitusstrategia .....	2
e) Sijoitusten osuus .....	3
f) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta.....	3
g) Menetelmät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia varten .....	3
h) Tietolähteet ja tietojen käsittely .....	3
i) Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset.....	3
j) Asianmukainen huolellisuus.....	3
k) Vaikuttamispolitiikat.....	4
l) Nimetty vertailuarvo.....	4

## a) Tiivistelmä

Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG ("Rahasto") edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Rahasto edistää osana sijoitustoimintaa muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, varsinkin kasvihuonepäästöjen vähentämistä. Rahasto edistää tiettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä vähimmäisstandardeja ja näin olleen soveltaa poissulkeamisen perusteita. Rahasto sulkee esimerkiksi pois suurimman osan korkeiden kasvihuonekaasupäästöjen sektoreista. Rahasto poissulkee myös yhtiöt, joiden päätoimiala on tupakkatuotteet, uhkapelit, aikuisviihde tai aseteollisuus.

Rahasto kiinnittää lisäksi huomiota siihen, ettei yrityksissä käytetä lapsityövoimaa eikä niissä esiinny ihmisoikeuksien polkemista. Näitä asioita seurataan YK:n Global Compact -periaatteiden kautta. YK Global Compact on kansainvälinen yritysvaltuutus, joka edellyttää yrityksiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaista toimia ja ympäristötavoitteiden huomioimista.

Kaikki Rahaston aktiiviset sijoitukset edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston tehdessä uusia sijoituksia tarkistetaan Sustainalyticsin ja MSCI:n yhtiöille antamat kestävyysominaisuuksia kuvaavat ESG-arvosanat. Rahasto ei pääsääntöisesti sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat kasvihuonekaasupäästöjen osalta toimialaansa nähden heikoiten. Eri kestävyysindikaattoreista ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistyminen seurataan käytetään kasvihuonekaasupäästöjä, Global Impact-normirikkomuksia, kestävyysarvosanoja sekä Science based Targets -ilmastotavoitteita.

Rahasto ei toistaiseksi seuraa vähähiilistä- tai muuta vertailuindeksiä.

## b) Ei kestävä sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

## c) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisessä Rahasto edistää osana sijoitustoimintaa muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, varsinkin kasvihuonepäästöjen vähentämistä.

Rahasto poissulkee sijoitusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Rahasto ei pääsääntöisesti sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat kasvihuonekaasupäästöjen osalta toimialaansa nähden heikoiten. Rahasto sulkee pois suurimman osan korkeiden kasvihuonekaasupäästöjen sektoreista. Tästä johtuen Rahasto ei pääsääntöisesti sijoita hiili-intensiivisille toimialoille, jollaisiksi katsotaan esimerkiksi öljy- ja kaasuteollisuus ja lento- ja laivaliikenne. Lisäksi Rahasto ei pääsääntöisesti sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 25 % muodostuu energiantuotannossa käytettävän ruskohiilen, kivihien tai turpeen tuottamisesta.

Rahasto sulkee pois suurimman osan korkeiden kasvihuonekaasupäästöjen sektoreista. Tästä johtuen Rahasto ei pääsääntöisesti sijoita hiili-intensiivisille toimialoille, jollaisiksi katsotaan esimerkiksi öljy- ja kaasuteollisuus ja lento- ja laivaliikenne. Lisäksi Rahasto ei pääsääntöisesti sijoita yrityksiin, joiden liikevaihdosta yli 25 % muodostuu energiantuotannossa käytettävän ruskohiilen, kivihien tai turpeen tuottamisesta.

## d) Sijoitusstrategia

Rahaston sijoitusstrategia perustuu osakevalintaan ja sijoittaa varansa kansainvälisille markkinoille. Sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla, erityisesti kohdeyhtiöiden osingonmaksua painottaen, saavuttaa rahastoosuudelle pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto. Sijoituskohteita valittaessa painotetaan niiden osinkokehitystä, taseen tunnuslukuja sekä liiketoiminnan kannattavuutta. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Sijoitusstrategian sitovia periaatteita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi on monia. Osana Rahaston osakevalintaa huomioidaan kunkin yhtiön toimialan kannalta olennaiset ESG- riskit. Kasvuosinko ESG suosii vastuullisia yhtiöitä ja poissulkee tiettyjä toimialoja. Rahasto poissulkee yhtiöt, joiden päätoimiala on tupakkatuotteet, uhkapelit, aikuisviihde tai aseteollisuus.

Rahaston tehdessä uusia sijoituksia tarkistetaan Sustainalyticsin ja MSCI:n yhtiöille antamat kestävyysominaisuuksia kuvaavat ESG-arvosanat. Sustainalyticsin arvioiman ESG-riskin tulee olla pääasiassa alle 30 ja MSCI:n ESG-arvosanan pääasiassa vähintään BBB (skaalalla AAA-CCC), jotta sijoitus voidaan tehdä.

Rahastossa kiinnitetään lisäksi huomiota siihen, ettei yrityksissä käytetä lapsityövoimaa eikä niissä esiinny ihmisoikeuksien polkemista. Näitä asioita seurataan YK:n Global Compact -periaatteiden kautta, missä käytetään mahdollisuuksien mukaan ulkopuolisten tutkimuslaitosten analyysiä ja dataa. YK Global Compact on kansainvälinen yritys vastuualoite, joka edellyttää yrityksiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioimista. Mikäli yrityksen toiminta ei ole linjassa YK:n Global Compact -periaatteiden kanssa tai yhtiö ei ole valmis reagoimaan vaikuttamisyrityksiin, voi Rahasto poissulkea yrityksen sijoituksistaan. Salkunhoitaja analysoi siinä tapauksessa tilanteen ja päättää jatkotoimista.

### e) Sijoitusten osuus

Kaikki rahoitustuotteen aktiiviset sijoitukset edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

### f) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan ja raportoidaan vuosittain kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

Rahasto pyrkii tietojen saatavuuden puitteissa seuraamaan sijoitusten EU-taksonomiakelpoisuutta (missä määrin sijoitukset lukeutuvat EU:n kestävien sijoituskohteiden piiriin) ja myöhemmin EU-taksonomian mukaisuutta (missä määrin vastaavat sijoitukset täyttävät kriteerit kestäville sijoituskohteille).

Rahasto kertoo sijoitustensa päätoimialoihin perustuvat suuntaa antavat taksonomiatiedot määräaikaikatsauksissa vuosittain ja parantaa tietojen laatua sitä mukaa kuin taksonomiatietoja on saatavilla. Lähivuosina taksonomiatietoja on odotettavissa lähinnä suurilta ja pörssiin listatuilta eurooppalaisilta yhtiöiltä

Sijoituskohteiden hyvät hallintotavat varmistetaan niin, että kohdeyhtiöiden tulisi ottaa toiminnassaan huomioon mahdollisimman suuressa määrin ympäristöllisesti kestävä kehityksen sekä sosiaalisesti ja yhteiskunnallisesti vastuullisen toiminnan näkökohdat. Osana kestävyysteen liittyvien hallintotapojen arviointia tarkastellaan rahaston sijoitusten sitoutuneisuutta ilmastotavoitteisiin Science Based Targets -rekisterin avulla. Rekisteri luettelee yhtiöt ja tahot, jotka ovat osaltaan sitoutuneet tavoitteeseen ilmaston lämpenemisen rajoittamisesta 1,5–2 asteeseen.

### g) Menetelmät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia varten

Rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seurataan ja raportoidaan yllä mainituilla tavalla.

### h) Tietolähteet ja tietojen käsittely

- **Global Compact** -normirikkomukset: Rahaston sijoituskohteena olevia yhtiöitä valvotaan YK:n Global Compact -normirikkomusten osalta.
- **Kestävyysarvosanat:** Rahaston tehdessä uusia sijoituksia tarkistetaan Sustainalyticsin ja MSCI:n yhtiöille antamat kestävyysominaisuuksia kuvaavat ESG-arvosanat. Sustainalyticsin arvioiman ESG-riskin tulee olla pääasiassa alle 30 (skaalalla ja MSCI:n ESG-arvosanan pääasiassa vähintään BBB (skaalalla AAA-CCC), jotta sijoitus voidaan tehdä.
- **Science Based Targets -ilmastotavoitteet asettaneet sijoitukset:** Science Based Targets on ilmastokestävyysaloite, joka tarjoaa hallinnollisen mallin yhtiöille ja muille tahoille asettaa toiminnalleen tavoitteet, joiden avulla pyritään rajoittamaan ilmaston lämpeneminen 1,5–2 asteeseen.

### i) Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Edistettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista raportoidaan vuosittain. Kaikki Rahaston aktiiviset sijoitukset edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tietojen kattavuus ei vaikuta siihen, miten Rahaston edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

### j) Asianmukainen huolellisuus

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa Rahaston sijoituskohteiksi. Titanium seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeissa monikan-

sallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita, voi Titanium pyrkiä joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkea sen pois sijoituksista. Menetelmät perustuvat ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, joita eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

#### **k) Vaikuttamispolitiikat**

Rahoitustuotteessa voidaan tehdä vaikuttamista kohdeyhtiöihin osana ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämistä. Titaniumin vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä omistajaohjauksen periaatteet asettavat rajat Titaniumin tekemälle vaikuttamiselle sekä menettelytavoille havaittujen normirikkomusten tapauksessa.

#### **l) Nimetty vertailuarvo**

Rahastolle ei ole nimetty vertailuindeksiä.