

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat 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: FI4000518295

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

Rahasto kiinnittää erityistä huomiota yhteiskuntaan ja sosiaalisiin kysymyksiin (mm. työhyvinvointi, tuoteturvallisuus, paikallisyhteisöt) liittyviin ominaisuuksiin. 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 yritys vastuualoite, joka edellyttää yrityksiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaista toimia ja ympäristötavoitteiden huomioimista.

Rahastossa huomioidaan kestävä kehitys muun muassa yhteiskuntaan ja sosiaalisiin aspekteihin liittyvien kysymysten näkökulmasta. Rahasto suosii vastuullisesti toimivia yhtiöitä ja poissulkee tiettyjä toimialoja.

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 yritys vastuualoite, 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. Eri kestävyysindikaattoreista ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistyminen seurataan käytetään 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 kiinnittää erityistä huomiota yhteiskuntaan ja sosiaalisiin kysymyksiin (mm. työhyvinvointi, tuoteturvallisuus, paikallisyhteisöt).

Rahasto poissulkee sijoitusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta. Yhtiöiden omat vastuullisuusraportit sekä yhtiöiden itselleen asettamat ESG-tavoitteet ja niiden toteutuminen otetaan huomioon kokonaiskuvan muodostamisessa sijoituspäätöstä tehtäessä.

d) Sijoitusstrategia

Rahaston sijoitusstrategia perustuu osakevalintaan ja sijoittaa varansa kansainvälisille markkinoille. Sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla, erityisesti kohdeyhtiöiden osingonmaksua painottaen, saavuttaa rahasto-osuudelle 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. Rahasto suosii vastuullisesti toimivia 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. Jos ESG-arvosana on saatavilla, tulee Sustainalyticsin arvioiman ESG-riskin olla pääasiassa alle 40 (skaalalla 0–40+) 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 vaikuttamisyhteyksiin, voi Rahasto poissulkea yrityksen sijoituksistaan. Salkunhoitaja analysoi siinä tapauksessa tilanteen ja päättää jatkotoimista.

Sijoituskohteiden hyvät hallintotavat varmistetaan niin, että kohdeyhtiöiden tulisi ottaa toiminnassaan huomioon mahdollisimman suuressa määrin ympäristöllisesti kestävä kehitys 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.

e) Sijoitusten osuus

Kaikki rahoitustuotteen aktiiviset sijoitukset edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

f) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

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

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 edistämää 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. Jos ESG-arvosana on saatavilla, tulee Sustainalyticsin arvioiman ESG-riskin olla pääasiassa alle 30 (skaalalla 0–40+) ja MSCI:n ESG-arvosanan pääasiassa vähintään BBB (skaalalla AAA–CCC), jotta sijoitus voidaan tehdä. ESG-arvosanan puuttuessa, tukeutuu Titanium omaan tai kolmannelta osapuolelta tilattuun arvioon.
- **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

Rahaston sijoitusten päätoimialat selvitetään SASB-kestävyysstandardin (Sustainability Accounting Standards Board) avulla. SASB-standardi luettelee taloudellisessa mielessä olennaisimmat kestävyysriskit kullakin toimialalla, ja yhdistämällä nämä EU:n tunnistamiin kestävyyshaittaindikaattoreihin, on mahdollista selvittää rahaston sijoitusten tuottoihin todennäköisesti eniten vaikuttavat EU:n kestävyyshaittaindikaattorit.

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 sulkee sen pois sijoituksista. Menetelmät perustuvat ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, joita eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

Titanium-konserni

Titanium Rahastoyhtiö Oy
Titanium Sijoituspalvelut Oy
Titanium Life Oy

Y-tunnus: 2288804-7
Y-tunnus: 1064322-9
Y-tunnus: 0785117-4

Puh. (09) 8866 4000
info@titanium.fi
www.titanium.fi

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.