

## TIETOA JOUTSENMERKIN KRITEREISTÄ

Ålandsbanken Green Bond ESG

[Lue lisää Joutsenmerkityistä rahastoista](#)



### Ålandsbanken Green Bond ESG -rahaston Joutsenmerkinnän mukaiset vahvat vastuullisuus-käytännöt tarkoittavat seuraavaa:

- Vähintään 10 % yrityksen liikevaihdosta, investointikustannuksista tai toimintamenoista tulee olla yhdenmukainen EU:n taksonomian kanssa.

### Sen lisäksi vähintään yhden seuraavista kahdesta edellytyksistä on täytyttävä:

- MSCI ESG Rating -luokitus AAA-A
- kolmannen osapuolen vahvistama vihreä joukkovelkakirjalaina, yhteiskunnallinen joukkovelkakirjalaina tai kestävyteen sidottu joukkovelkakirjalaina.

### Ålandsbanken Green Bond ESG -rahaston sijoitusfilosofia

ESG (Environmental, Social and Governance) -käytännöillä tarkoitetaan ympäristö- ja yhteiskunnallisten tekijöiden sekä hyvän hallintotavan huomioimista sijoituspäätöksissä ja omistajapolitiikassa. Ålandsbankenin rahastojen vahva ESG-suorituskyky tarkoittaa, että sijoittamme yrityksiin, joilla on positiivinen vaikutus näihin osa-alueisiin, sekä vältämme yrityksiä, joilla on negatiivisia vaikutuksia. Tämä voi tarkoittaa, että sijoitamme uusiutuvan energian yrityksiin ja vältämme yrityksiä, jotka käytännöllään aiheuttavat metsäkatoa tai loukkaavat ihmisoikeuksia. Vahva ESG-suorituskyky voi myös tarkoittaa aktiivista vuoropuhelua sijoituskohteina olevien yritysten kanssa, tavoitteena kannustaa niitä parantamaan ESG-suorituskykyään.

Yrityksen ESG-suorituskykyä voidaan arvioida monella tavalla. Yksi yleinen tapa on tarkastella yrityksen ympäristövaikutuksia, kuten hiilipäästöjä, veden käyttöä ja luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta. Toinen tarkasteltava näkökohta on yrityksen yhteiskunnallinen vaikutus, mukaan lukien työntekijöiden, toimittajien ja yhteisöjen kohtelu sekä sitoutuminen eettisiin liiketoimintakäytäntöihin ja ihmisoikeuksiin. Myös hallituksen kokoonpanon ja läpinäkyvyyden kaltaiset hallintokäytännöt vaikuttavat yrityksen yleiseen ESG-suorituskykyyn.

On syytä huomata, että ESG-suorituskyvyn arviointi on monimutkainen prosessi eikä ESG-suorituskyvylle ole yleisesti hyväksytyjä standardeja.

### Miten Ålandsbanken mittaa vahva ESG-suorituskykyä?

Tähän kysymykseen ei ole yleispätevää vastausta, koska yrityksen ESG-suorituskyky voi vaihdella toimialan, koon ja sijainnin kaltaisten tekijöiden mukaan. Lisäksi ESG-suorituskykyä voidaan arvioida eri tavoin, ja suorituskyky voi muuttua ajan myötä.

Siksi on tärkeää tutkia ja arvioida yrityksiä Ålandsbankenin omien tavoitteiden ja arvojen perusteella. Vuoden 2022 lopulla muodollistimme Ålandsbankenin monivuotisen ympäristötavoitteen vahvistamalla koko konsernia koskevan ilmastostrategian, jonka avulla voimme saavuttaa ilmastotavoitteemme. Ilmastotavoitteiden mukaisesti sijoitussalkkujen hiilipäästöt pitäisi puolittaa vuoteen 2030 mennessä (lähtötasona vuosi 2021), ja kaikkien toimintojen tavoitteena on nettonollapäästöt vuoteen 2050 mennessä. Tämä tavoite vaikuttaa kaikkiin investointeihin ja muodostaa lähtökohdan kunkin sijoituksen arvioinnille.

Yleisesti voimme sanoa, että tiettyjen toimialojen yrityksillä on taipumus parempaan ESG-suorituskykyyn kuin toisilla. Esimerkiksi tuuli- ja aurinkovoimayhtiöiden kaltaisilla uusiutuvan energian alalla toimivilla yrityksillä on usein hyvä ympäristöön liittyvä suorituskyky.

vähähiilisten päästöjen vuoksi. Teknologia-alan yrityksillä taas voi olla vahvat hallintokäytännöt, koska ne keskittyvät innovointiin ja läpinäkyvyyteen.

Mielestämme yrityksillä, jotka keskittyvät vahvasti kestävään kehitykseen ja eettisiin liiketoimintakäytäntöihin, on yleensä vahva ESG-suorituskyky. Sama koskee yrityksiä, jotka osallistuvat yhteiskunnallisiin kysymyksiin ja joilla on monipuolinen ja osallistava työvoima.

## Vaatimustenvastaisiin omistuksiin puuttuminen

Jos rahastonhoitaja saa tietää vaatimustenvastaisuudesta (rahastoestteen mukaisten kansainvälisten normien, yleissopimusten ja pakotteiden rikkomus) tai siitä, että omistusosuus on Joutsenmerkin poissulkemisperusteiden vastainen, rahaston verkkosivulla julkaistaan yleinen kuvaus oletetusta vaatimustenvastaisuudesta siinä tapauksessa, että omistus pidetään salkussa yli kuukauden ajan.

Käytämme mahdollisten rikkomusten seulontaan ja seurantaan MSCI ESG Manageria. Väitetyt rikkomukset on aina tarkistettava, jotta voidaan vahvistaa, etteivät ne perustu kuulopuheisiin. Kaikissa rahaston omistuksissa käytetään sisäänrakennettuja sähköpostihälytyksiä. Rahaston verkkosivulla annetaan kirjallinen selvitys seuraavien käytäntöjen rikkomisesta:

- YK:n Global Compact -aloite
- YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet
- ILO:n keskeiset työstandardit
- OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille
- Joutsenmerkin poissulkemisperusteet.

Jos vaatimustenvastaisuus vahvistetaan oikeaksi, rahastonhoitaja myy kaikki kyseisen liikkeeseenlaskijan omistukset kolmen kuukauden kuluessa. Jos vaatimustenvastaisuus on epävarmaa tai rahastonhoitaja odottaa ongelman ratkeavan tai korjautuvan lähitulevaisuudessa, rahastonhoitaja voi säilyttää omistusoosuuden siinä tapauksessa, että rahastonhoitaja aloittaa vaikuttamiskeskustelut kyseisen yhtiön kanssa.

Yllä mainituissa tapauksissa rahaston verkkosivuilla julkaistaan seuraavat tiedot:

- miten rahastonhoitaja arvioi vaatimustenvastaisuutta
- mihin toimiin rahastonhoitaja aikoo ryhtyä ongelman ratkaisemiseksi
- minkälaisia tuloksia rahastonhoitaja odottaa
- milloin rahastonhoitaja arvioi ongelman olevan ratkaistu.

Omistus myydään kaikista salkuista, jos vaatimustenvastaisuutta ei ole korjattu 24 kuukauden kuluttua sen löytämisestä eikä parannusta ole havaittavissa. Tämä koskee kaikkia Ålandsbankenin sijoitusrahastoja.