

# **Investors House Rahastot Oy - Ilmoitus sijoitustoiminnan pääasiallisista haitallisista vaikutuksista (PAI) kestävyystekijöihin**

## **Tiivistelmä**

Tämä ilmoitus on Investors House Rahastot Oy:n ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin. Investors House Rahastot Oy hoitaa sekä UCITS- että vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja, jotka sijoittavat osakkeisiin (kaksi sijoitusrahastoa) ja kiinteistöihin (yksi erikoissijoitusrahasto).

Tämä ilmoitus vastaa Euroopan Unionin tiedonantoasetuksen (SFDR) 2019/2088 vaatimuksiin finanssialan kestävyystietojen raportoimisesta, erityisesti pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten (Principal Adverse Sustainability Impacts, PASI) huomioinnista osana sijoituspäätöksiä.

Ilmoitus kuvaa, kuinka yhtiö huomioi pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset osana sijoitusprosessia ja salkunhoitoa. Tämän lausunnon viitekausi on 1.1.2022 – 31.12.2022. Ilmoitus päivitetään vuosittain.

## **Kuvaus sijoituspäätösten aiheuttaminen, kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista**

Investors House Rahastot Oy pyrkii sijoitustoiminnassaan toimimaan vastuullisesti ja kiinnittää sijoituspäätöksissään huomiota kestävyystekijöihin. Kestävyystekijät ovat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä tekijöitä eli ESG-tekijöitä. ESG-lyhenne tulee sanoista Environmental, Social ja Governance (suomeksi ympäristö, sosiaaliset tekijät ja hallinto). EU:n tiedoantovelvollisuusasetus velvoittaa rahoitusmarkkinatoimijoita antamaan asiakkailleen tietoa kestävyystekijöihin liittyen.

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Investors House Rahastot Oy toteuttaa kestävä kehityksen tavoitteita integroimalla kestävyysriskeihin liittyvät riskimittarit osaksi sijoitusprosessiaan. Osakerahastojemme sijoitusstrategia perustuu aktiiviseen yhtiövalintaan, joten kestävyysriskit pystytään huomioimaan yhtiökohtaisesti hyödyntämällä datapalveluntarjoajamme ESG Score -pisteytystä. Pisteytys huomioi kunkin kestävyysriskien osa-alueen erikseen.

## **Vaikuttamispolitiikat**

ESG-pisteytyksen ohella kestävyysriskejä pyritään huomioimaan mm. seuraavien vastuullista sijoittamista koskevien yleisten periaatteiden ja toimenpiteiden avulla:

- ESG-tarkastelun tavoitteenamme on välttää tai vähentää sijoituksia yrityksiin, jotka eivät toiminnassaan huomioi tai joiden johto ei toiminnassaan sitoudu huomioimaan ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapa-asioita.
- Kansainvälisten normien seuranta. Pyrimme välttämään sijoituksia yrityksiin, jotka eivät huomioi ihmisoikeuksiin, työvoimaan ja korruptioon liittyviä periaatteita.
- Omistajavaikuttaminen. Pyrimme omistajina vaikuttamaan ESG-periaatteiden edistämistä tarkoituksenmukaisin ja resurssimme huomioonottavalla tavalla kohdeyhtiöissä.
- Poissulkeminen. Emme mm. sijoita yrityksiin, jotka valmistavat kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita.

### Sijoitustuotteiden luokittelu

EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetus (2019/2088) luokittelee sijoitustuotteet kolmeen luokkaan: artikla 9 tuotteet (tavoitteena kestävien sijoitusten tekeminen), artikla 8 tuotteet (kestävyystekijöiden edistäminen) ja artikla 6 tuotteet (muut sijoitustuotteet).

Investors House Rahastot Oy on luokitellut rahastonsa seuraavasti:

- **Osakerahastot on luokiteltu artiklan 8 mukaisiksi tuotteiksi**  
Yhtiö soveltaa Artiklan 8 mukaisissa tuotteissa ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta kestävyystekijät huomioivien sijoituskohteiden osalta sekä pyrkii minimoimaan niiden sijoituskohteiden osuuden, jotka eivät ota huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.
- **Kiinteistörahasto on luokiteltu artiklan 6 mukaiseksi tuotteeksi**  
Artiklan 6 mukaisissa tuotteissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

### Menetelmien rajoitteet

Kestävyystekijät huomioiva sijoitusprosessi, joka perustuu ESG Score -tunnuslukuun, ei ole täysin aukoton. Kaikki listatut yhtiöt eivät vielä raportoi ESG-pisteytyksen kannalta relevantteja tekijöitä tai mittareita. Näiden yhtiöiden osalta ESG-pisteytys saattaa olla puutteellinen tai puuttua kokonaan, mikä heikentää kokonaisarviointin luotettavuutta. Mikäli yhtiön ESG-pisteytys on puutteellinen, Investors House Rahastot Oy:n salkunhoito voi subjektiivisesti arvioida yhtiön luokittelua saatavilla olevien muiden tietojen perusteella.

EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetus kuitenkin ohjaa rahoitusmarkkinatoimijoita tavalla, joka ohjaa niitä edellyttämään listayhtiöiltä jatkuvasti kattavampaa ja läpinäkyvämpää raportointia kestävyystekijöiden eri osa-alueista, minkä voidaan olettaa vähitellen kasvattavan markkinoilla olevan tiedon määrää ja laatua.