

Investors House

Rahastot

Rahastoesitettä täydentävät rahaston säännöt. Tutustu myös rahaston avaintietoosiin.

Rahasto

Sijoitusrahasto Investors Global Aristocrats (ruotsiksi Investors Global Aristocrats Placeringsfonden ja englanniksi Investors Global Aristocrats Mutual Fund, jäljempänä "Rahasto") on sijoitusrahastolain mukainen sijoitusrahasto. Toiminta on aloitettu 1.12.2016.

Tuotto-osuus A: ISIN FI4000220314

Kasvuosuus B: ISIN FI4000220322

Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Investors House Rahastot Oy (jäljempänä myös "Rahastoyhtiö"). Investors House Rahastot Oy:n toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa sekä hoitaa vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisia vaihtoehtorahastoja. Rahastoa hoidetaan Suomen sijoitusrahastolakia noudattaen ja toimialaa valvovan Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Investors House Rahastot Oy on vuonna 2009 perustettu (entinen Dividend House Oy) suomalainen rahastoyhtiö, joka on osa Investors House Oyj -konsernia.

Investors House Rahastot Oy:n perustiedot

Perustettu 29.9.2009
Kotipaikka Helsinki
Osakepääoma 306 110 EUR
Osoite Veturitie 11 T 152
00520 Helsinki
Y-tunnus 2295445-4
Toimitusjohtaja Tuomas Hillukkala
Hallitus Petri Roininen, puheenjohtaja,
Investors House Oyj:n toimitusjohtaja
Tuomas Hillukkala
Ville Vesterinen*

*Hallituksen riippumaton jäsen

Toimitusjohtajaa sijaistaa tarvittaessa hallituksen puheenjohtaja.

Muut hallinnoitavat sijoitusrahastot

Investors Nordic Small Cap

Rahastoyhtiön hoitamat vaihtoehtorahastot

Erikoissijoitusrahasto Investors Tuottokiinteistöt

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilintarkastajat

Tilintarkastajina toimivat KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Timo Nummi.

INVESTORS GLOBAL ARISTOCRATS RAHASTOESITE 31.1.2024

Rahaston säilytysyhteisö

Nimi Danske Bank A/S, Suomen sivuliike
Y-tunnus 1078693-2
Käyntiosoite Televisiokatu 1, Helsinki
Postiosoite PL 1243, 00075 DANSKE BANK
Kotipaikka: Kööpenhamina, Tanska

Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden rahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön varat ovat täysin erillään rahaston varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi.

Säilytysyhteisö voi käyttää arvopaperien säilyttämisessä yhtä tai useampaa alisäilyttäjä. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahastojen varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

Säilytysyhteisö ei ole siirtänyt säilytysyhteisöä koskevia muita tehtäviä tai vastuita kolmansille tahoille. Mikäli säilytysyhteisö siirtäisi näitä toimintoja jollekin luotettavalle kolmannelle taholle, säilytystoimintojen siirtäminen ei vaikuta Säilytysyhteisön vastuuseen, jollei se ole vapautunut vastuustaan sääntelyn mukaisesti.

Säilytysyhteisö, säilytysyhteisön alisäilyttäjä tai se jolle Säilytysyhteisö tehtäviään siirtäisi, ei saa käyttää rahastojen Säilytysyhteisölle säilytettäväksi antamia varoja uudelleen, ellei tästä sovita erikseen rahastoyhtiön kanssa. Rahastoyhtiö voi antaa luvan erikseen esimerkiksi säilytettävänä olevien arvopaperien lainaamiselle.

Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi käyttää sijoitusrahaston markkinoinnissa asiamiehiä, jotka voivat vastaanottaa merkintä- ja lunastustoimeksiantoja. Rahastoyhtiö on osittain ulkoistanut osuudenomistajarekisterin Finanssivalvonnan valvonnan alaiselle EAB Varainhoito Oy:lle koskien EAB Varainhoito Oy:n kautta tulleita rahastomerkintöjä.

Rahaston tilikausi

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi, tilinpäätösajankohta on 31.12.

Rahaston säännöt

Rahaston säännöt on vahvistettu 26.8.2020.

Sijoitustavoite

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla varat rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Investors House

Rahastot

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisella salkunhoidolla. Rahaston noteerausvaluutta on euro ja vertailuindeksi Stoxx Global TMI Eur Net Return.

Sijoituspolitiikka ja riskiprofiili

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa mahdollisimman korkeaa tai kasvavaa osinkoa maksavien yritysten osakkeisiin. Rahasto voi sijoittaa varansa ilman maantieteellisiä tai yritysten markkina-arvoon liittyviä rajoitteita.

Riskit

Rahaston varat sijoitetaan osakkeisiin, jolloin rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti. Sijoitusten hajautuksella pyritään pienentämään riskiä, minkä johdosta rahasto kokonaisriski on pienempi kuin sijoitettaessa yksittäisen yhtiön osakkeisiin.

Valuuttariski: Muihin kuin Rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyy valuuttariski, joka on valuuttakurssien muutoksiin liittyvä riski. Rahaston varojen arvo määritetään Rahaston perusvaluutassa ja valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.

Likviditeettiriski: Vastapuolten maksuvalmiuteen tai markkinahäiriöön liittyvä riski eli riski siitä, että rahaston sijoituksiin kuuluvan omaisuuden muuttaminen rahaksi viivästyy vastapuolten maksuvalmiudessa tai markkinapaikalla esiintyvän häiriön johdosta.

Poliittinen riski: Riski siitä, että talouspolitiikan ja poliittisen ympäristön muutokset sellaisella alueella, johon Rahaston varoja on suoraan tai välillisesti sijoitettu, vaikuttavat Rahaston sijoituskohteiden arvoon.

Maantieteellinen riski: Yksittäisen maantieteellisen alueen taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä maailmantalouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa kansainvälisten markkinoiden yleisestä kehityksestä.

Selvitysrisiki: Riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sopimusehtojen mukaisesti siitä huolimatta, että toinen osapuoli on täyttänyt omat velvoitteensa. Selvitysrisiki realisoituu arvopaperikaupan selvityksen viivästymisenä.

Operatiivinen riski: Operatiivisella riskillä tarkoitetaan Rahastoon kohdistuvaa tappionvaaraa, joka johtuu Rahastoyhtiön riittämättömistä tai virheellisistä sisäisistä prosesseista, henkilöstöön tai järjestelmiin liittyvistä puutteista tai ulkoisista häiriötekijöistä. Operatiiviseen

INVESTORS GLOBAL ARISTOCRATS RAHASTOESITE 31.1.2024

riskiin sisältyvät myös oikeudellinen riski sekä tietoturvariski.

Force majeure: Riski siitä, että ilmenee Rahastoyhtiöstä ja sijoitustoiminnan vastapuolista riippumaton Rahaston toiminnan jatkuvuuden kannalta merkittävä ylivoimainen este. Tällainen este voi olla esimerkiksi luonnonkatastrofi, pandemia, lakko, kapina, vallankaappaus, sota tai muu aseellinen konflikti.

Toimialariski: Yksittäisen toimialan taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä talouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa markkinoiden yleisestä kehityksestä.

Kestävyys

Investors House Rahastot Oy pyrkii sijoitustoiminnassaan toimimaan vastuullisesti ja kiinnittää sijoituspäätöksissään huomiota kestävyystekijöihin.

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyysriskejä pyritään huomioimaan mm. seuraavien vastuullista sijoittamista koskevien 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 tarkoituksenmukaisiin ja resurssimme huomioonottavalla tavalla kohdeyhtiöissä.
- Poissulkeminen. Emme mm. sijoita yrityksiin, jotka valmistavat kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita.

Rahaston tuoton kehitys

Päivittaiset rahaston arvot ja lyhyt tuottohistoriograafi löytyvät internetistä osoitteesta www.investorshouserahastot.fi

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän alun perin siihen sijoitti. Rahasto ei ole sijoittajien korvausrahastosuojan eikä talletussuojan piirissä.

Investors House

Rahastot

Kohderyhmä

Rahasto sopii sijoittajalle, joka

- haluaa aktiivisesti hoidetun ja hajautetun osakesalkun
- haluaa hajauttaa varansa maailmanlaajuisesti korkean osinkotuoton tarjoaviin yhtiöihin
- on valmis hyväksymään kurssivaihtelut lyhyellä aikavälillä saadakseen paremman tuoton pitkällä aikavälillä.

Suosittelava sijoitusaika on vähintään 7 vuotta.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi ostaa (merkitä) ja myydä (lunastaa) kaikkina pankkipäivinä Rahastoyhtiössä sekä sen hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa. Merkintä toteutetaan sinä pankkipäivänä, jolloin merkintäsumma on rahaston käytettävissä edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä, kello 12.00 (Suomen aikaa) mennessä. Merkintä tehdään Rahastoyhtiöstä saatavalla merkintä-lomakkeella tai Rahastoyhtiön internetsivuilta löytyvällä sähköisellä lomakkeella. Merkintälomakkeen voi palauttaa postitse, sähköpostilla tai faksilla. Uusien asiakkaiden tulee palauttaa myös asiakastietolomake. Yksityishenkilöiden tulee toimittaa kopio voimassa olevasta henkilöllisyystodistuksesta, yhteisön tulee toimittaa kopio alle kolme (3) kuukautta vanhasta kaupparekisterioteesta. Asiakastietolomakkeen voi täyttää ja allekirjoittaa sähköisesti sekä henkilöllisyystodistuskopion voi korvata sähköisellä allekirjoituksella.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto lunastuslomakkeella sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Kello 12.00 (Suomen aikaa) mennessä saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan saman päivän arvolla ja tämän jälkeen saapuneet toimeksiannot seuraavan pankkipäivän rahaston arvoon.

Rahastoyhtiö voi jättää merkinnän ja lunastuksen toteuttamatta, mikäli asiakasta ei ole pystytty tunnistamaan sijoitusrahastolain sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisestä annetun sääntelyn edellyttämällä tavalla.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset markkinapaikan, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, ollessa muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu tai jos kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai jos markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin

INVESTORS GLOBAL ARISTOCRATS RAHASTOESITE 31.1.2024

vaatii.

Rahaston arvo

Rahaston arvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä ja arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston velat. Rahaston varat arvostetaan markkina-arvoon Rahaston säännöissä tarkemmin määritetyllä tavalla.

Rahasto-osuuden arvo

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin rahasto-osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston kyseisen osuussarjan mukainen osuus Rahaston arvosta liikkeeseen laskettujen osuuksien lukumäärällä.

Rahasto-osuuden arvo kunkin pankkipäivän osalta lasketaan seuraavan pankkipäivän aikana. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

Rahasto-osuuksien arvon julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo julkaistaan jokaisena pankkipäivänä rahastoyhtiön Internet-sivuilla: www.investorshouserahastot.fi

Palkkiot, kulut ja minimimerkinnän suuruus

Merkintäpalkkio (enintään) 2 %

Lunastuspalkkio 1 %

Hallinnointipalkkio 1,8 % p.a.

Hallinnointipalkkio vähennetään päivittäin rahasto-osuuden arvosta eli hallinnointipalkkio on otettu huomioon rahasto-osuuden arvossa, eikä sitä veloiteta osuudenomistajalta erikseen.

Säilytyspalkkio

Säilytysyhteisölle Rahaston sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjäille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettava palkkio sisältyvät Rahastoyhtiön perimään hallinnointipalkkioon.

Rahaston sijoitustoimintaan oleellisesti liittyvät kulut

Suorat kulut kuten säilytysyhteisön tai mahdollisen alisäilyttäjän perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperivälittäjien perimät välityspalkkiot, muuta kaupankäyntikulut sekä pankkikulut veloitetaan Rahaston varoista.

Minimimerkintä on 5 000 euroa.

SALKUN KIERTONOPEUS

Salkun kiertonopeus Ilmaisee arvopapereiden keskimääräisen vaihtuvuuden rahastossa vuoden aikana. Luvun laskennassa huomioidaan kaupankäyntiaktiiviteetti, joka voi muodostua joko

Investors House

Rahastot

INVESTORS GLOBAL ARISTOCRATS
RAHASTOESITE 31.1.2024

aktiivisesta salkunhoidosta tai rahaston merkintöjen ja lunastuksien aiheuttamasta rahavirrasta. Salkun kiertonopeus lasketaan vähentämällä rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteenlasketusta arvosta (summa 1, EUR) merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo (summa 2, EUR). Kiertonopeus on edellä mainittu erotus (summa 2 vähennettynä summasta 1) jaettuna keskimääräisellä rahaston markkina-arvolla, joka on laskettu päiväkohtaisista markkina-arvoista viimeisten 12 kuukauden ajalta. Jos rahaston rahavirta on suurempi kuin arvopapereiden ostojen ja myynnin yhteenlaskettu arvo on kiertonopeus negatiivinen.

Investors Global Aristocrats –rahaston kiertonopeus vuonna 2023 -0,0025

Rahasto-osuuksien tuotonmaksu

Rahastossa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksille jaettavasta vuotuisesta tuotosta ja sen maksamisesta. Rahastoyhtiön hallitus tekee yhtiökokoukselle esityksen. Hallitus on hyväksynyt periaatteen, jonka mukaan tuotonmaksu vastaa rahaston edellisen tuotonmaksun jälkeen saamien osinkojen osuutta rahaston arvosta.

Tuotto-osuuksille jaettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta rahaston pääomasta. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan rahaston sijoitusstrategian mukaisesti.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle, joka ovat merkittynä rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä (täsmäytyspäivänä). Tuotto-osuudet oikeuttavat tuottoon rahasto-osuuksien määrän suhteessa. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajalle yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua täsmäytyspäivästä.

Omistajaohjaus

Yhtiön hallitus on hyväksynyt omistajaohjauksen periaatteet, joiden mukaisesti rahaston omistusyritysten päätöksentekoon osallistutaan ja joiden määrittämään suuntaan toimintatapoja omistusyrityksissä pyritään kehittämään. Periaatteet pohjautuvat Finanssialan keskusliiton suosituksen ja kantavana teemana on rahaston osuudenomistajien yleisten etujen valvominen tavoitteena rahasto-osuuksien arvon mahdollisimman hyvä kehitys pitkällä aikavälillä.

Finanssialan keskusliiton suosituksen ohella painotamme palkitsevaa ja ennustettavaa osingonjakoa, kuitenkin niin että yhtiöiden vakavaraisuus ei vaarannu

ja omistaja-arvoa kasvattaviin investointeihin jää myös mahdollisuuksia.

Osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja, Rahastoyhtiön hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti Rahastoyhtiöltä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahaston osuudenomistajan tulee ilmoittautua osallistuakseen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen kokouskutsussa mainitulla tavalla ja määrättyyn päivänmäärään mennessä. Jokainen kokonainen rahasto-osuus tuottaa yhden äänen. Jos omistus on alle yhden kokonaisen osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla kokouksessa yksi ääni.

RAHASTON JA OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS

Rahastosta saatavat tuotot

Rahastosijoittaja voi saada luovutusvoittoa luopuessaan rahasto-osuuksista lunastuksen yhteydessä. Luovutusvoiton saa laskettua vähentämällä lunastushinnasta merkintähinnan sekä rahasto-osuuksien palkkiokulut. Rahasto-osuuden arvo voi myös laskea, ja mikäli sijoittaja tällöin luopuu rahasto-osuuksistaan, muodostuu hänelle luovutustappiota. Rahasto-osuuksille voidaan maksaa myös verotettavaa vuotuista tuottoa, mikäli sijoittajan osuudet ovat tuotto-osuuksia.

Rahastojen tuotot verotetaan pääomatuloina

Sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä eivätkä ne maksa veroa luovutusvoitoista, Suomesta saaduista osingoista tai korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- tai korkotuloista rahasto maksaa asianomaiseen maahan verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Vuotuinen tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä syntyvä luovutusvoitto ovat Suomessa asuvalle yksityishenkilölle ja kuolinpesälle pääomatuloja, joista rahasto-osuuden omistajalta peritään 30 %:n vero alle 30 000 euron pääomatulosta ja 34 %:n vero ylittävältä osalta (2024).

Ennakkonpidätys

Investors House

Rahastot

Rahastoyhtiö perii tuotto-osuuksille kertyvästä vuotuisesta tuotosta veron suoraan ennakonpidätyksenä tuotonmaksun yhteydessä. Rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyvistä luovutusvoitoista ei peritä ennakonpidätystä. Osuudenomistajan tulee täydentää veroilmoitukseensa rahasto-osuuksien luovutuksesta mahdollisesti syntyneet luovutusvoitot, mikäli ne eivät ole siinä esitetytynä.

Rahaston vuosikertomus ja puolivuosisikatsaus on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä.

RAHASTOYHTIÖN PALKITSEMISJÄRJESTELMÄ JA PALKITSEMISTA KOSKEVAT PERIAATTEET

Investors House Rahastot Oy on määritellyt sisäiset ohjeet ja menettelytavat palkka- ja palkkiopolitiikasta sekä käytännöistä. Investors House Rahastot Oy noudattaa palkka- ja palkkiopolitiikassaan sijoitusrahastolaissa (213/2019) ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa (162/2014) palkitsemisjärjestelmästä olevia säännöksiä, rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtorahastojen hoitajien palkitsemisjärjestelmistä annettuja valtiovarainministeriön asetuksia (229/2014 ja 257/2019) ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeita sekä Finanssivalvonnan voimassa olevia tulkintoja ja määräyksiä. Johdonmukaisella ja asiakkaan edun huomioivilla palkka- ja palkkiokäytännöillä yhtiö varmistaa oman toimintansa tehokkuuden ja pitkäaikaisen kilpailukykyyn. Ohjeissa ja käytännöissä huomioidaan menettelytapoihin ja eturistiriitoihin liittyvät riskit.

Sääntely ja viranomaisohjeistus edellyttävät, että rahastoyhtiö on omaa palkka- ja palkkiopolitiikkaa kehittäessään arvioinut yhtiön toiminnassa kohdattavat riskit yhtiön kokoon ja toimintaan nähden ja, että henkilöstölle annettavat kannustimet ovat tarkoituksenmukaisia ja tehokkaita.

Investors House Rahastot Oy:n hallitus käsittelee vuosittain palkitsemisjärjestelmiä koskevien periaatteiden ajantasaisuuden. Palkittavien henkilöiden palkkioiden suuruuden päättää toimitusjohtaja tai yhtiön hallitus.

Yhtiön toiminta ja koko huomioiden, yhtiössä on arvioitu, että palkitsemisvaliokunnan perustaminen ei ole tarpeellista.

Compliance-toiminto tarkistaa vuosittain yhtiön palkitsemisperiaatteet ja niiden noudattamisen.

Investors House Rahastot Oy:n palkka- ja palkkiopolitiikkojen ohjaamista ohjaavat periaatteet
Investors House Rahastot Oy:n palkka- ja palkkiopolitiikka noudattaa emoyhtiön Investors House Oyj:n vuonna 2021 vahvistamaa koko konsernia sitovaa palkka- ja palkkiopolitiikkaa.

INVESTORS GLOBAL ARISTOCRATS RAHASTOESITE 31.1.2024

Yhtiössä noudatettavat periaatteet ovat yhtiön liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukaisia. Palkitsemisperiaatteet noudattavat rahastojen sijoitusstrategiaa eivätkä kannusta liialliseen riskinottoon tai sellaiseen toimintaan, joka on ristiriidassa yhtiön tai yhtiön hoitamien rahastojen riskiprofiilin tai sääntöjen kanssa, tai aiheuttaisi eturistiriitoja. Investors House Rahastot Oy:n palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on kannustaa ja palkita henkilöstöä yhtiön arvojen mukaisesta toiminnasta yhtiön ja sen asiakkaiden etujen tavoitteiden saavuttamiseksi.

Palkitsemisääntelyssä tarkoitettuina henkilöinä, joiden toiminnalla on olennainen vaikutus joko Investors House Rahastot Oy:n tai sen hoitamien rahastojen riskiprofiiliin, pidetään seuraavia: rahastoyhtiön toimitusjohtaja, rahastojen salkunhoitajat ja muut rahaston sijoituspäätöksiin vaikuttavat henkilöt, riskienhallinnasta vastaava henkilö ja mikäli yhtiössä on compliance officer, myös hän (jäljempänä näistä henkilöistä käytetään termiä "Avainhenkilö"). Ulkoistettu compliance-toiminto jää tämän ohjeen ulkopuolelle.

Palkkojen ja palkkioiden koostuminen ja periaatteet

Yhtiön henkilöstön kokonaispalkat ovat joko

- kiinteitä palkkoja
- kiinteän palkan ja muuttuvan palkan yhdistelmiä. Tällöin muuttuvan palkan osuus riippuu työntekijän myyntituloksen, henkilökohtaisten tavoitteiden tai työsuoritusten saavuttamisesta.

Näiden lisäksi työntekijöitä voidaan palkita vuosibonusilla henkilökohtaisen työsuoritusten ja yhtiön menestyksen mukaisesti.

Koko henkilöstöön sovellettava Investors House Oyj konsernin menestyksen mukaan maksettava palkkio henkilöstörahastoon koskee koko Investors House Oyj:n konsernia ja määritellään Oyj:n hallituksessa vuosittain. Henkilöstörahastoon maksettaviin palkkioihin ei sovelleta tätä ohjetta.

Palkitsemisjärjestelmiä koskevat periaatteet

Investors House Rahastot oy:n palkitsemisjärjestelmien keskeisiä periaatteita ovat seuraavat:

- Tavoitteiden asettamisessa ja mittaamisessa käytetään sekä määrällisiä että laadullisia mittareita. Nämä määritellään yksilöllisesti ottaen huomioon henkilön tehtävät ja vastuut. Tarkasteluajanjakson tulee olla riittävän pitkä, jotta myös henkilön toimiin liittyviä riskejä voidaan asianmukaisesti arvioida.
- Sovittu muuttuva palkanosa ei saa kannustaa sellaiseen riskinottoon, joka ei ole sopusoinnussa yhtiön riskienhallinnan kanssa

Investors House

Rahastot

INVESTORS GLOBAL ARISTOCRATS
RAHASTOESITE 31.1.2024

ja/tai rahaston riskiprofiiliin ja sääntöjen kanssa. Muuttava palkanosa voidaan maksaa ainoastaan silloin, kun työntekijä toimii yhtiön toimintaperiaatteiden, arvojen, yhtiötä koskevien sääntöjen ja ohjeiden sekä yhtiön omien toimintaperiaatteiden ja ohjeiden mukaisesti. Muuttuva palkanosa voidaan jättää maksamatta tai periä takaisin, jos huomataan, että työntekijä ei ole toiminut edellä mainitun mukaisesti.

- Muuttuva palkanosa voidaan maksaa vain, jos se vaaranna yhtiön vakavaraisuutta ja silloin, kun maksaminen on perusteltua yhtiön taloudellisen tilan sekä palkansaajan työsuorituksen kannalta perusteltua.
- Jos Avainhenkilön muuttuvan palkkion määrä ylittää 50 000 euroa, lykätään osa henkilön muuttuvasta palkkiosta maksettavaksi myöhempänä ajankohtana ja osa palkkiosta maksetaan muuna kuin rahana.
- Riskienhallinnasta ja liiketoiminnoista riippumattomissa valvontatoiminnoissa työskentelevän, vastuullisessa asemassa olevan Avainhenkilön palkkio määräytyy valvontaa varten määriteltujen tavoitteiden toteutumisen perusteella. Palkkio ei saa olla riippuvainen sen liiketoimintayksikön tuloksesta, jota hän valvoo.

Rahaston sulautumishistoria

Rahastoon sulautui Sijoitusrahasto Dividend House European Small Cap 14.11.2019. Sulautunut rahasto jatkoi toimintaa Investors Global Aristocrats –rahaston periaatteiden ja sääntöjen puitteissa.

Oikeussuojakeinot

Ensisijaiset oikeussuojakeinot

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan liittyvissä kysymyksissä tulisi rahasto-osuudenomistajan olla ensisijaisesti yhteydessä Rahastoyhtiöön. Mikäli rahasto-osuudenomistajan ja Rahastoyhtiön välille syntyy sellainen erimielisyys, jota ei keskinäisin neuvotteluihin saada ratkaistuksi, voi rahasto-osuudenomistaja antaa asian tuomioistuinkäsittelyn sijaan FINE:n Sijoituslautakunnan käsiteltäväksi. Lisätietoa valituksen tekemisestä on saatavana Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) asiakaspalvelusta.

Tuomioistuinkäsittely

Rahasto-osuudenomistajalla on aina oikeus antaa riita-asia tuomioistuimen ratkaistavaksi. Tällöin Rahastoyhtiön tai Rahaston toimintaan liittyvä kanne nostetaan ja asia käsitellään Helsingin kärjäoikeudessa. Mikäli riita-asian osapuolena (rahasto-osuudenomistaja) on kuluttaja, voi tämä oikeudenkäymiskaaren 10. luvun nojalla nostaa Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan liittyvän kanteen vaihtoehtoisesti siinä kärjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin riita-asian osapuolena olevan kuluttajan vakituinen asuinpaikka kuuluu.

Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

LIITE 1

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

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö tavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yrityksen noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luettelo yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Investors Global Aristocrats

Oikeushenkilötunnus: 743700BR39BFAS1VJH13

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: __%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%



Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on __%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



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

Sijoitusrahasto Investors Global Aristocrats (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahastolla ei ole kestäväää sijoitustavoitetta, mutta sijoituskohteiden kestävyysriskiä arvioidaan osana sijoituspolitiikkaa.

Rahasto seuraa osana salkunhoidon rutiineja sijoituskohteiden pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ja niiden kehitystä. Rahastolla on käytössään negatiivinen ja positiivinen seulonta. Negatiivisella seulonnalla tarkoitetaan tiettyjen alojen, kuten hiilen, poissulkemista salkusta. Positiivisella seulonnalla tarkoitetaan sellaisten yhtiöiden painottamista, jotka edistävät liiketoiminnallaan erityisesti ympäristöön liittyviä tekijöitä.

Rahaston sijoituskohteet eivät saa rikkoa EU taksonomian ”Do no significant harm” -periaatetta. Kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen jotka käsittelevät ihmisoikeuksia, työvoimaa, verotusta, korruptiota ja muuta on rahaston vähimmäisvaatimus.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seuranta.

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

Rahasto käyttää LSEG:n ESG mittareita arvioimaan yritysten kestävyyttä ja sen kehitystä. Näitä mittareita täydennetään yhtiön sisäisellä ESG-arvioinnilla, erityisesti sellaisten pienten ja keskisuurten yritysten kohdalla, jotka eivät raportoi LSEG:n mittaamia arvoja.

Rahasto seuraa sijoituskohteidensa PAI -indikaattoreita sekä niiden kehitystä, ja julkaisee ne verkkosivuillaan kootusti.

● **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahasto suorittaa positiivista seulontaa, ja pyrkii etsimään yhtiöitä jotka trendinomaisesti hyötyvät YK:n kestävä kehityksen ympäristö- ja sosiaalisten tavoitteiden edistämisestä (SDG:t). Lisäksi kestäviksi sijoituksiksi luokitellaan sellaiset sijoituskohteet, jotka täyttävät EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit.

Luokittelussa sijoituskohde hyväksytään kestäväksi sijoitukseksi mikäli yksi tai useampi seuraavista kriteereistä täyttyy:

- vähintään 10 prosenttia yrityksen liikevaihdosta, investoinneista tai liiketoiminnan kustannuksista täyttää EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit;
- vähintään 20 prosentilla yrityksen liikevaihdosta on merkittävä positiivinen vaikutus muuhun ympäristö- tai yhteiskunnalliseen tavoitteeseen, jolla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävä kehityksen tavoitteisiin;

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

- yrityksessä toteutuva sukupuolten välinen tasa-arvo on yrityksen toimialueen parhaimmista;
- yrityksen toiminnan muut ympäristövaikutukset, esimerkiksi tehokkuus liittyen raaka-aineisiin, veteen ja/tai jätteeseen, ovat yrityksen toimialan ja toimialueen parhaimmista; ja
- yrityksen toimintaa on kvantitatiivisen tarkastelun lisäksi tarkasteltu laadullisesti, ja sillä on todettu olevan merkittävä kontribuutio ja altistuma tavoitteisiin.

Sen lisäksi että kestäväksi sijoitukseksi luokitellun sijoituskohteen tulee täyttää yksi tai useampi yllä listattu kriteeri, tulee sijoituskohteen läpäistä niin kutsuttu 'ei merkittävää haittaa' (do no significant harm, DNSH) -testi, joka kohdistuu sijoituskohteen kaikkeen liiketoimintaan ja koko liikevaihtoon.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?

Rahaston omistukset eivät saa rikkoa EU:n taksonomian "Älä aiheuta merkittävää haittaa" -periaatetta. Kansainvälisten normien ja standardien seuraaminen on rahaston vähimmäisvaatimus. Mikäli rikkomus havaitaan, suoritetaan tarkempi tutkimus. Mikäli rikkomuksen arvioidaan olevan merkittävä, pysyvä tai yhtiön johdon toiminnasta johtuva, voi prosessi lopulta johtaa omistuksen myymiseen.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Salkunhoitaja ottaa huomioon kestävyystekijöihin kohdistuvat haitalliset vaikutukset ennen sijoituspäätöksen tekemistä ja seuraa niitä sijoituksen elinkaaren aikana. Rahasto ottaa huomioon kaikki 14 pakollista ja 2 vapaaehtoista haitallisen kestävyuden vaikutustekijää. Datan lähteenä käytetään LSEG:n ESG dataa, jossa on puutteita pienten yhtiöiden kohdalla. Näissä tapauksissa salkunhoitaja estii tietoa yhtiön omista julkaisuista ja arvioi subjektiivisesti yhtiön soveltuvuutta sijoituskohteeksi.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät myöskään saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä,

tämä rahasto ottaa sijoitusprosessissa huomioon pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset. Ennen sijoituspäätösten tekemistä tarkastelemme mitä kestävyysriskejä yhtiöön saattaa liittyä. Kiinnitämme erityisesti huomiota siihen, millä toimialalla yritys toimii, mikä on maantieteellinen sijainti ja mitä yritys tuottaa, jotta voimme arvioida sijoitukseen mahdollisesti kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset. Tiettyihin toimialoihin ja maantieteellisiin alueisiin kohdistuu suurempi vastuullisuusriski. Otamme myös huomioon muita asioita, kuten kvantitatiivisia indikaattoreita, jotka kuvaavat yrityksen johtoa ja sen vastuullisuustyötä.

Lisätietoja PAI -indikaattoreista löytyy yhtiön nettisivuilta

<https://investorshouserahastot.fi/tarina/>

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Investors Global Aristocrats on SFDR 8 artiklan mukainen aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti pohjoismaisiin osakkeisiin. Lisäksi rahasto voi käyttää johdannaisia.

Sijoitusfilosofiana on etsiä yrityksiä, jotka mahdollisimman todennäköisesti kasvattavat omistajille maksettavan osingon määrää euromääräisesti vuosien yli. Yritysvalinnoissa painottuvat ennustettavasti kasvavat, hyvän taseen ja vahvan kassavirran yhtiöt, kasvavien toimialojen yhtiöt ja kohtuullinen arvostustaso.

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

Osakepoimintaan pohjautuvalla sijoitusstrategialla pyrimme hallinnoimaan keskittyneitä rahastosalkkua, joka koostuu vastuullisista ja korkealaatuisista kasvuyrityksistä. Sen lisäksi, että rahasto tavoittelee lisäarvon tuottamista valitussa omaisuusluokassaan, omistusten on täytettävä rahaston asettamat vastuullisuuskriteerit.

Sijoitusfilosofiana on osakepoiminta, jossa keskitytään laadukkaisiin, vastuullisesti toimiviin kannattavan kasvun pieniin ja keskisuuriin yhtiöihin. Rahasto sijoittaa teemansa mukaisesti yhtiöihin, joilla on hyvä markkinaposition ja joilla on edellytykset kannattavaan kasvuun rakenteellisen kasvun omaavilla toimialoilla. Vastuullisuuskriteerit ovat integroitu osaksi sijoitusprosessia, jolloin sekä poissuljetaan kiistanalaiset ei vastuulliset toimialat ja kansainväliset normirikkajat. Käytämme ulkoisia tietokantoja kuten LSEG:n ESG tietokanta ja hyödynnämme sisäistä ESG arviointiprosessia tarvittaessa. Yli 5 % yhtiön liikevaidosta ei saa tulla Investors House Rahastot Oy:n poissulkemilta

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla

tarkoitetaan sijoituspäätösten 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.



toimialoilta. Mikäli rikkomus havaitaan, voidaan omistus päätyä myymään mikäli rikkomuksen katsotaan olevan riittävän painava.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

Yli 5 % yritysten liikevaihdosta ei saa tulla IVHR:n poissulkemilta toimialoilta. Rahaston omistukset eivät saa rikkoa EU taksonomian ”älä aiheuta merkittävää haittaa” -periaatetta.

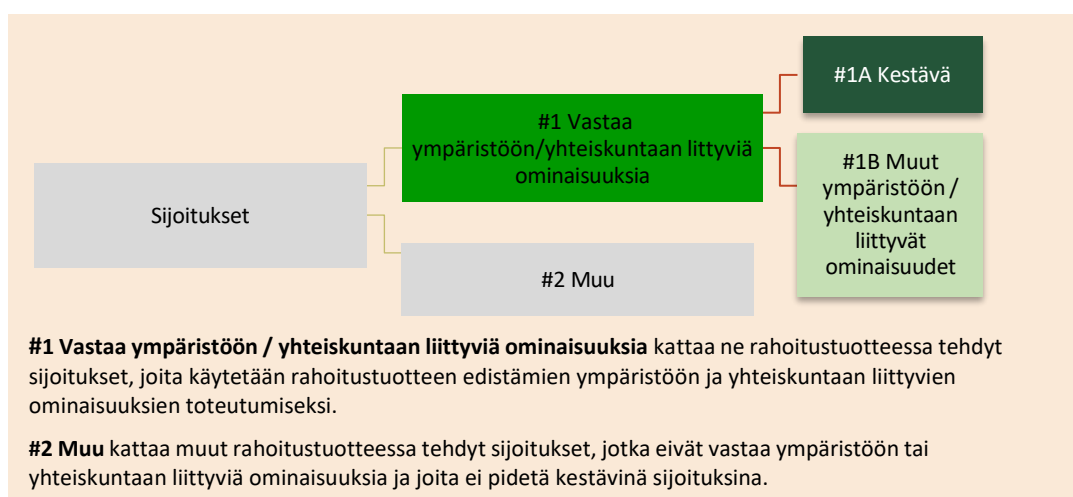
- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Rahasto hyödyntää LSEG:n tarjoamaa ESG ja SFDR dataa sijoituspäätöksissään. Yritysten on noudatettava kaikkia kansainvälisiä normeja ja säännöksiä, kuten yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita, ILO:n yleissopimusta sekä monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita. Mikäli rikkomus havaitaan, suoritetaan tarkempi tutkimus rikkomuksen laadusta ja mikäli rikkomuksen havaitaan olevan riittävän painava, voidaan omistus myydä pois.

Yhtiöiden hyvää hallintotapaa arvioidaan myös muilla kriteereillä, kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista maksimissaan 10 % voidaan pitää käteisenä kassan hallinnan ja markkinatilanteen mukaan. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuteen koskien kestäviä sijoituksia.



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



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● **Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan käyttää vakioituja johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa. Rahasto ja sen kohderahastot eivät sijoita johdannaisiin edistääkseen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai saavuttaakseen tavoitteensa tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto ei ole toistaiseksi käyttänyt johdannaisia lainkaan sijoitustoiminnassaan.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostaista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.


Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

 ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?**

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, jotka kohdistuvat siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.



Mikä on yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "Muu", mikä on niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat käteinen kassanhallintaa varten, sekä sijoitukset jotka eivät sisälly kestäviin sijoituksiin tai ympäristöä/yhteiskuntaan liittyviin ominaisuuksiin. Näihin yhtiöihin käytetään samoja kriteerejä, kuin kaikkiin muihinkin rahaston sijoituksiin.



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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii STOXX Global TMI NR, jota käytetään rahaston tuotto- ja riskilukujen laskemiseen.

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<http://investorshouserahastot.fi/osakerahastot/global-aristocrats/>

Lisätietoa Investors House Rahastot Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisen periaatteista:

<http://investorshouserahastot.fi/tarina/>