

31. joulukuuta 2022

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien sekä kestävien sijoitusten edistämisen avoimuus

Tämä asiakirja sisältää tietoa rahoitustuotteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista sekä kestävästä sijoituksesta kestäväyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (SFDR) 10 artiklan mukaisesti ¹.

Tuotenimi: Nordea Specialised Investment Fund, SICAV-FIS – European Senior Loan Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300KU6TSJ5PE2H848

Yhteenveto

Rahoitustuote edistää tiettyjä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Erityisiä kestävyysindikaattoreita käytetään sen mittaamiseksi, miten rahoitustuotteen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet vastaavat alla kuvailtuja erityisiä menetelmiä.

Rahoitustuotteen avustava salkunhoitaja on CVC Credit Partners Investment Management Limited ("CVC Credit")².

Sisäisiä ja ulkoisia tietolähteitä käytetään parhaalla mahdollisella tavalla sen varmistamiseen, että tuotteen sijoitukset tehdään edistettävien ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisesti. Sisäistä tutkimusta voidaan täydentää ulkoisen tutkimuksen ja analyysin avulla.

¹ EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestäväyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla

² Nordea Investment Funds S.A. on siirtänyt sijoitusten hallinnoinnin Nordea Investment Management AB:lle. Niihin viitataan yhteisesti nimellä Nordea Asset Management AB tai NAM.

Ei kestävää sijoitustavoitetta

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä Ei

<input type="checkbox"/> Se sijoittaa kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristötavoite , vähintään _% <input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaan ympäristön kannalta kestäviä <input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaan ympäristön kannalta kestäviä <input type="checkbox"/> Se sijoittaa kestäviin sijoituksiin, joilla on yhteiskuntaan liittyvä tavoite , vähintään _%	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia, <input type="checkbox"/> joilla on ympäristöön liittyvä tavoite taloudellisissa toiminnoissa, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä <input type="checkbox"/> joilla on ympäristöön liittyvä tavoite taloudellisissa toiminnoissa, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti <input type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite <input checked="" type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia
---	--

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ("E/S") ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävä sijoittaminen. Rahoitustuotteella ei ole kestävä kehityksen mukaisten sijoitusten vähimmäisosuutta edellä kuvatulla tavalla.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Tämän rahoitustuotteen ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviin ominaisuuksiin kuuluvat seuraavat:

Toimialakohtainen ja arvopohjainen seulonta Salkkua rakennettaessa sovelletaan poissulkemiskriteereitä, joilla rajoitetaan sijoituksia sellaisiin yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla on merkittäviä kytköksiä tietynlaiseen toimintaan, jonka katsotaan olevan haitallista ympäristölle tai yleisesti yhteiskunnalle. Esimerkkejä tällaisista yrityksistä ovat mm. tupakka-alan ja fossiilisten polttoaineiden yritykset.

NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukainen fossiilisten polttoaineiden käytäntö (PAFF) Alarahasto noudattaa NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaista fossiilisten polttoaineiden käytäntöä, joka rajoittaa sijoituksia yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla on merkittävä altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille, paitsi jos niillä on uskottava siirtymästrategia.

Lisätietoja E/S-ominaisuuksista on saatavilla seuraavassa Menetelmät-osiossa.

Sijoitusstrategia

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi noudatettavan sijoitusstrategian kuvaus

ESG-tekijät on integroitu strategiaan siten, että strategia sulkee pois yrityksiä ja liikkeeseenlaskijoita, joilla on kytköksiä tiettyihin toimintoihin, jotka halutaan karsia NAM:n ESG-näkökohtien perusteella.

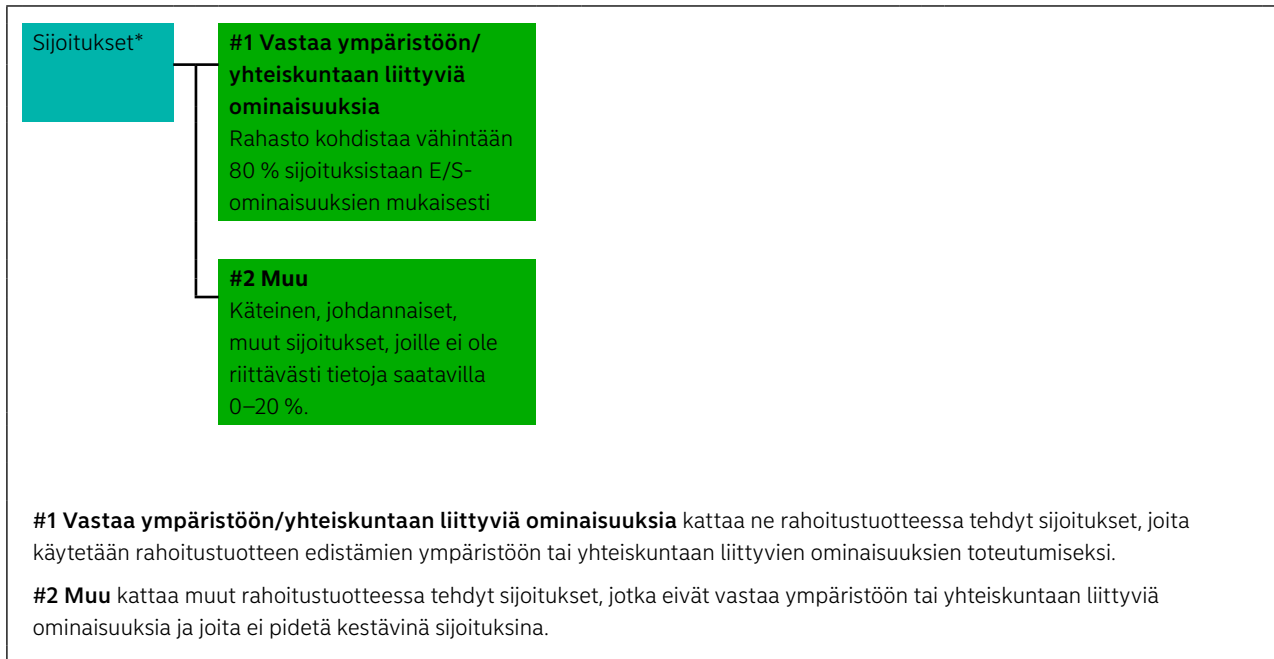
Lisätietoja rahoitustuotteen yleisestä sijoituspolitiikasta on rahastoesitteen kohdassa Sijoitustavoite ja -politiikka.

Kuvaus toimintaperiaatteista, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja

Sijoituskohteena olevien yritysten hyvää hallintotapaa käsitellään sijoitusten valintaprosessin eri vaiheissa. Sijoitukset seulotaan hyviin hallintotapoihin liittyvien käytäntöjen perusteella arvioimalla muun muassa työntekijäsuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista osana avustavien salkunhoitajien yleisempää sisäistä ESG-arviointia sijoitusten elinkaaren ajalta.

Sijoitusten osuus

Alla on esitetty tämän rahoitustuotteen sijoituksille suunniteltu varojen allokointi:



*Sijoitukset tarkoittavat alarahaston nettovarallisuusarvoa, joka on rahoitustuotteen kokonaismarkkina-arvo.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Kuvaus siitä, miten rahoitustuotteen edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja rahoitustuotteen edistämisen kunkin ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseksi käytettäviä kestävyysindikaattoreita valvotaan rahoitustuotteen koko elinkaaren aikana, sekä tähän liittyvistä sisäisistä tai ulkoisista valvontamekanismeista.

Salkunhoitaja varmistaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseksi, että

- Tupakkaan liittyvän toiminnan enimmäisrajan ylittäviin yrityksiin ei tehdä sijoituksia.
- Fossiilisiin polttoaineisiin liittyvän, NAM:n fossiilisia polttoaineita koskeviin periaatteisiin kuulumattoman toiminnan kynnysarvon ylittäviin yrityksiin ei tehdä sijoituksia.

Jos yrityksellä, johon avustava salkunhoitaja haluaisi sijoittaa, on kynnysarvon ylittävä kytkös edellä mainittuihin kiellettyihin toimintoihin/tuloihin, tästä tehdään merkintä avustavan salkunhoitajan ESG-seulontaprosessissa ja siitä ilmoitetaan asianomaiselle salkunhoitajalle ja sijoitustoimikunnalle. Sijoituksia, joissa on merkintä määritettyjen kynnysarvojen ylittämisestä, ei allokoida rahastoon.

NAM valvoo edellä mainittuja poissulkemisperusteita koskevia sitovia sitoumuksia riskienhallintatiimin laatiman kestävyysriskikehyksen puitteissa.

Menetelmät

Seuraavien menetelmien kuvauksia käytetään sen mittaamiseen, missä määrin rahoitustuotteen edistämiä yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyviä ominaisuuksia noudatetaan.

Seuraavassa on esitetty menetelmät, jotka soveltuvat sen mittaamiseen, missä määrin rahoitustuotteen edistämiä yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyviä ominaisuuksia noudatetaan.

Ala- ja arvoperusteiset poissulkemiset

Poissulkemisilla pyritään rajaamaan sijoitusaltistusta tietyille sektoreille tai tietynlaiseen toimintaan, joiden katsotaan olevan haitallista ympäristölle ja/tai yleisesti yhteiskunnalle. Sektoriseulonnassa arvioidaan yrityksen osallistumista tiettyyn toimintaan siten, että mittarina käytetään kyseisestä toiminnasta tulevaa liikevaihtoa. Sektorien poissulkemiset syntyvät avustavan salkunhoitajan sisäiseen tutkimukseen ja analyysiin pohjautuvien seulontojen tuloksena.

NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö

NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö ("PAFF") on kehitetty Pariisin ilmastopöytäkirjasta³ ajatellen. Periaatteet määrittelevät raja-arvot sille, miten paljon yhtiöiden toiminta voi riippua fossiilisten polttoaineiden tuotannosta ja jakelusta tai niihin liittyvistä palveluista. Salkunhoitaja toteuttaa ja valvoo raja-arvoja erityisinä seulontoina, ja riskienhallintatiimi varmentaa ne kaupan jälkeisten tietojen perusteella. Sijoitukset voidaan kuitenkin sallia yrityksiin, jotka auttavat kiihdyttämään siirtymistä puhtaaseen energiaan ja lopettamaan fossiilisten polttoaineiden käytön. NAM:n PAFF-periaatteet ovat nähtävissä [täällä](#).

³ Pariisin ilmastopöytäkirja on oikeudellisesti sitova ilmastomuutosta koskeva kansainvälinen sopimus. Sen tavoitteena on rajoittaa maailmanlaajuisia lämpenemistä, mieluiten 1,5 celsiusasteeseen suhteessa esiteolliseen aikaan.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

a) Mitkä ovat tietolähteet, joita käytetään kunkin rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Avustava salkunhoitaja käyttää monia sisäisiä ja ulkoisia tietolähteitä ja tietojen tarjoajia varmistaaksemme, että rahoitustuotteen sijoitukset tehdään edistettävien ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisesti.

Alarahaston sijoitusvalikoiman vuoksi joidenkin sijoitusten tietolähteet ovat niukat, mutta avustava salkunhoitaja käyttää ulkopuolisia tiedontarjoajia, joita ovat esimerkiksi RepRisk ja Fitch Analytics, ja lainanottajan suoraan toimittamia tai julkisesti saatavilla olevia tietoja.

b) Mitä toimia toteutetaan tietojen laadun varmistamiseksi?

Ulkoisia tiedontuottajia ja muita tietolähteitä arvioidaan jatkuvasti tietojen laadun, kattavuuden ja muiden ominaisuuksien osalta. Avustavalla salkunhoitajalla on käytössä prosessit, joissa tiettyjen ESG-seulojen avulla varmistetaan, että sijoituksiin liittyvät poissulkemiskriteerit täyttyvät.

c) Miten tietoja käsitellään?

Kuten edellä on kuvattu, avustavan salkunhoitajan käyttämät tiedot hankitaan ensisijaisesti kohdeyrityksistä ja niitä täydennetään tarvittaessa ulkoisilla tiedoilla. Avustava salkunhoitaja pyrkii saamaan mahdollisimman paljon ja mahdollisimman yksityiskohtaista yritystietoa, jota voidaan täydentää sisäisellä analyysillä.

d) Mikä osuus tiedoista arvioidaan?

Koska vaadittavien tietojen perusteella on varmistettava, kuuluvatko yritykset poissulkemisluekuihin vai eivät, mitään tietoja ei arvioida.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

a) Onko käytettävillä menetelmillä ja tietolähteillä rajoituksia?

Jotkin tiedot voivat perustua historiallisiin tietoihin, ja/tai yrityksen tulojakauma voi muuttua sijoituksen jälkeen, esim. se voi hankkia liiketoiminta-alueita, jotka täyttävät poissulkemisperusteet. Tätä voidaan pitää menetelmiä ja tietolähteitä koskevana rajoituksena.

b) Eivätkö rajoitukset vaikuta siihen, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet saavutetaan?

Avustavalla salkunhoitajalla on käytössään prosessit, joilla varmistetaan poissulkemisluekuiden ja alarahaston omistusten säännöllinen tarkistaminen sen varmistamiseksi, että poissulkemisluekuiden vaatimukset täyttyvät jatkuvasti.

Asianmukainen huolellisuus

Kuvaus rahoitustuotteen kohde-etuksiin sovellettavasta due diligence -prosessista, mukaan lukien kyseisen due diligence -prosessin sisäinen ja ulkoinen valvonta.

Osana alkuperäistä ja meneillään olevaa sijoitusten due diligence -prosessia avustavan salkunhoitajan kyseinen sijoitusanalytiikko suorittaa ESG-seulonnan selvittääkseen, onko tietty sijoitus salkkuun kelpaamaton. Avustavalla salkunhoitajalla on lopullinen vastuu sen varmistamisesta, että poissulkemisperusteet täyttäviä sijoituksia ei kohdenneta alarahastoon.

Vaikuttamispolitiikat

Kuvaus toteutettavista vaikuttamispolitiikoista vaikuttamisen ollessa osa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää sijoitusstrategiaa. Tähän sisältyvät hallintomenettelyt, joita sovelletaan mahdollisiin kestävyteen liittyviin ristiriitoihin kohdeyrityksissä.

Vaikuttaminen ei ole osa alarahaston sijoitusstrategiaa.

Nimetty vertailuarvo

Kuvaus siitä, onko jokin indeksi määritetty rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen vertailuarvoksi, ja miten kyseinen indeksi olisi rahoitustuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukainen.

Alarahasto käyttää vertailuarvoa, jolla ei ole alarahaston kanssa vastaavia ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.