

Tuotenimi: Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo

Oikeushenkilötunnus: 743700X7U1HN6WWFZ855

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Haitalliset kestävyysvaikutukset ovat kaikista merkittävimpiä sijoitus päätösten synnyttämiä kestävyysvaikutuksia ympäristöön, yhteiskuntaan sekä työntekijäasiain, ihmisoikeuksiin ja lahjonnan ehkäisemiseen liittyen.

Oliko tällä sijoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: __ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: __ %

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista __ % oli 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

Rahastotuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmaston muutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä kyseisellä alalla.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Tarkastuskauden lopussa kahdeksan salkun 13 positiosta (61 %) oli sijoitettu yhtiöihin joiden ISS "ESG Corporate Rating" -luokitus oli "C" tai parempi. (Yhdeltä salkkuyhtiöltä puuttui luokitus) Luokitus kattaa luokat "A+" (paras) ja "D-" (huonoin). Luokitus "C" tarkoittaa, että yhtiöllä on parempi ESG -luokitus kuin 50 % saman alan yhtiöistä.

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kauden aikana rahasto vaihtoi ESG -tietokantojen palveluntarjoajaa (ennen: Morningstar/Systainalytics, nykyään ISS). Näiden palveluntarjoajien metodologiat eroavat toisistaan, joten indikaattorit eivät ole vertailukelpoisia.

Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahastossa edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä muiden ominaisuuksien ohella, mutta se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia. Rahastossa on kuitenkin ollut EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviä sijoituksia ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin. Näistä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisista sijoituksista on esitetty tarkemmat tiedot myöhemmin tällä raportilla.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin 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 kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten kestävä sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kesäville sijoitustavoitteelle?

N/A (Ei kestäviä sijoituksia)

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Salkunhoitaja ottaa salkunhoidossa sijoituspäätöksiä tehdessään huomioon kestävyysriskit muun muassa analysoimalla ja seuraamalla sijoituskohteena olevien yhtiöiden toimintatapoja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien asioiden osalta. Salkunhoitaja hyödyntää muun muassa globaaleja ESG-tietokantoja ja due diligence -selvityksiä sijoituskohteiden kestävyysriskien selvittämiseksi. Salkunhoitaja arvioi ennen sijoituspäätöstä osana due diligence -prosessia osana OECD:n monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden sekä näihin liittyvien konventioiden ja julistusten mukaisuutta. Lisäksi Salkunhoitaja käyttää poissulkulistaa toimialoista, jotka on määritelty kestävyden kannalta sopimattomiksi sijoituskohteiksi. Normienmukaisuutta seurataan sijoituksen aikana. Analyysi, seuranta ja raportointi perustuvat erilaisten ESG-palveluntarjoajien vastuullisuustietokantojen tietoihin.

Ovatko kestävä sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

N/A (Ei kestäviä sijoituksia)

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin 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 kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahoitustuote seurasi indikaattoreita, joiden katsotaan osoittavan EU-lainsäädännön mukaisen pääasiallisen haitallisen vaikutuksen olemassaolon, lukuun ottamatta yrityksiä, joista emme voi kerätä tietoja. Rahoitustuote huomioi myös mitä kestävä kehityksen tavoitteita (SDG) kohdeyritys tavoittelee. Rahoitustuote ei havainnut, että mikään kohdeyrityksistä olisi poikennut merkittävästi aiemmin ilmoitetusta luvuista, emmekä ryhtyneet toimenpiteisiin.

Mikä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SK Hynix	Puolijohteet	18,6 %	Etelä-Korea
Hims & Hers	Terveystuotteet	11,6 %	Yhdysvallat
Tesla	Autot	8,5 %	Yhdysvallat
Nvidia	Puolijohteet	8,5 %	Yhdysvallat
Transmedics	Terveystuotteet	7,5 %	Yhdysvallat

Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

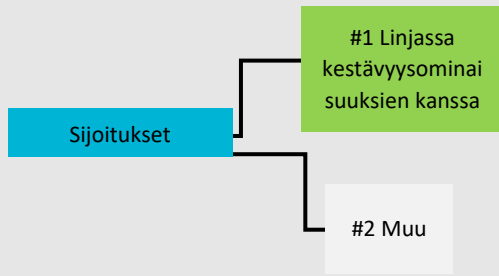
Rahastolla ei ole kestävä sijoittamisen tavoitetta, joten tämä kohta ei ole sovellettavissa.

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastolla ei ole kestävä sijoittamisen tavoitetta, joten tämä kohta ei ole sovellettavissa.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 31.12.2025

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Ympäristöön/yrhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Informaatioteknologia: 47 %
 Terveystenhoito: 19 %
 Sykliset kulutustavarat: 18 %
 Materiaalit: 6 %
 Perusteollisuus: 9 %

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään EU:n taksonomian mukaisia sijoituksia tietyn vähimmäismäärän edestä.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä

- Fossiiliseen kaasuun
- Ydinenergiaan

Ei

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Tuote ei ole sijoittanut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin.

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosentiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Tuote ei ole asettanut EU:n luokitusjärjestelmään kohdistuvaa vähimmäisvaatimusta sijoituksilleen.

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 kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:
-liikevaihto, joka vastaa sijoituskohteena 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

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

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Kategoria "#2 Muu" sisälsi ainoastaan käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suoja-toimia ei sovellettu käteisvaroihin. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu rahaston ESG-kriteerien tai vähimmäistason suoja-toimien piiriin."ahastolla ei ole kestävän sijoittamisen tavoitetta, joten tämä kohta ei ole sovellettavissa.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Tuote on seurannut kohdeyrityksiä viitekaudella, varmistaakseen, että asetut reunaehdot yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi ovat toteutuneet.