

Hållbarhetsrelaterade upplysningar för Ålandsbanken Green Bond ESG

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Följande upplysningar lämnas i enlighet med artikel 10 i förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR-förordningen) avseende produkter klassificerade som artikel 9-produkter.

Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

De hållbara investeringarna skadar inte på ett betydande sätt något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) och genom anpassning till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact.

För hållbara investeringar som är antingen gröna, sociala eller hållbara obligationer undviks betydande olägenheter genom tillämpningen av principerna för gröna obligationer (Green Bond Principles).

I mån av tillgång till data, beaktas regelbunden uppföljning av huvudsakliga negativa konsekvenser, indikatorerna PAI 1–14 i tabell 1. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet PAI-redogörelse på Ålandsbankens webbplats.

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer publiceras även i årsredovisningen enligt artikel 11.2 i SFDR-förordningen.

För företag som är verksamma inom sektorerna jordbruk, byggnad och infrastruktur, gruvindustri, fiske och vattenbruk, livsmedel och drycker, skogsbruk och avverkning samt sjöfart läggs särskild vikt på PAI-indikator 7, verksamhet som medför negativa konsekvenser för områden med känslig biodiversitet.

De hållbara investeringarna är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter genom implementering av Ålandsbankens policy för integrering av hållbarhetsrisker.

Fondens mål för hållbar investering

Ålandsbanken Green Bond ESG har som mål att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål till 70 %. Fonden investerar främst i gröna obligationer, men kan även investera i sociala obligationer och hållbarhetsobligationer. Med dessa investeringar finansierar fonden investeringar som bidrar till miljömål såsom:

- Begränsning av och anpassning till klimatförändringar
- Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
- Övergång till en cirkulär ekonomi
- Minimering och återvinning av avfall
- Förebyggande av föroreningar
- Skydd av hälsosamma ekosystem

Fonden har inget jämförelseindex.

Ålandsbankens klimatstrategi har som mål att minska koldioxidutsläppen till nettonoll senast år 2050. Alla investeringsfonder och modellportföljer ingår i denna strategi. Koldioxidutsläppen från investeringarna ska halveras fram till 2030 jämfört med 2021 års nivåer. Science Based Targets Initiative (SBTI) är en vetenskapsbaserad metod genom vilken olika företag kan anpassa sin verksamhet till Parisavtalet. Vi samlar in uppgifter om investeringarna, vilka bolag som har undertecknat SBTI, och har löpande kontakt med de enskilda som ännu inte gjort det. Detta för att säkerställa att våra portföljbolags ambitionsnivå överensstämmer med våra målsättningar.

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som investerar i gröna, sociala och hållbarhetsobligationer samt i företagsobligationer emitterade av företag med bästa hållbarhetsbetyg. En mer detaljerad beskrivning av investeringsstrategin finns i prospektet i avsnittet om räntefonder. Strategin integrerar hållbarhetsindikatorer på en kontinuerlig basis som en del av aktieurvalsprocessen för obligationer. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integration och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser i investeringsprocessen.

Fonden har följande bindande element i investeringsstrategin:

- Fonden allokerar minst 50 % av fondernas exponering till gröna obligationer baserat på principerna för gröna obligationer.
- Uteslutning: fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - o produktion av vapen
 - o produktion av kontroversiella vapen
 - o vuxenunderhållning
 - o penningsspelsverksamhet ("gambling")
 - o produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - o utvinning av förbränningskol

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott mot FN:s Global Compact. Om något av de nuvarande innehaven får en röd flagga för att ha brutit mot dessa principer och inte visar vilja att vidta nödvändiga åtgärder, kommer innehaven att avyttras inom 2 år från det att händelsen registrerats.

Målet med vår ansvarsfulla investeringsförvaltning är att våra portföljbolag ska anpassa sin verksamhet till globala nettonollutsläpp i linje med Parisavtalet. Vår ambition är att våra portföljbolag ska uppnå nettonollutsläpp senast 2050. Detta innefattar att agera på ett sätt som minskar växthusgasutsläpp på kort och lång sikt enligt Parisavtalet och att rapportera om måluppfyllelse, och samtidigt säkerställa att målen är vetenskapligt baserade så långt detta är möjligt (Science-Based Target Initiative är ett bra exempel på detta).

Andel av investeringar

Fonden planerar att minst 70 % av investeringarna ska vara hållbara, definierade som investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer. Övriga investeringar är till största delen kontanter och likvida medel.

Övervakning av målet för hållbar investering

God förvaltningspraxis för investeringsobjekt behandlas i olika stadier av processen vid valet av värdepapper. Förvaltningskriterier finns i Ålandsbankens normbaserade screeningprocess och PAI-processerna. På fondnivå kontrolleras dessutom att företagen följer god förvaltning genom att bedöma deras relationer till anställda, lönepraxis, ledningsstruktur och skatteefterlevnad.

Fonden har följande hållbarhetsindikatorer för att säkerställa att målet med hållbara investeringar uppnås:

- Andelen (%) fondtillgångar som investerats i hållbara obligationer
- Den viktade genomsnittliga koldioxidintensiteten.
- Andelen (%) portföljbolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Metoder

Fonden investerar i investeringsobjekt som väljs ut efter genomförd due diligence. I analysen av enskilda investeringsobjekt identifieras och beaktas för varje potentiell investering förutom finansiella risker och möjligheter även relevanta hållbarhetsfaktorer som kan ha inverkan på objektet. För att fördjupa hållbarhetsanalysen och få tillgång till tillräckliga data tar Ålandsbanken hjälp av externa samarbetspartner.

Datakällor

Fondbolaget använder hållbarhetsrelaterade data från Bloomberg och MSCI för att avgöra vilka företag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

Begränsningar för metoder och data

Informationen om exponeringar mot exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig. Detta medför att den exakta exponeringen inte kan garanteras.

Due diligence

Fondbolaget har en due diligence-process för att säkerställa att hållbarhetsrisker och uppställda hållbarhetskrav som gäller för fonden efterlevs. Compliancefunktionen genomför riskanalys av om det finns brister och risker inom området.

Strategier för engagemang

Fondbolaget agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs i Ålandsbanken Fondbolag Ab:s Ägarpolicy. Detta innebär att Fondbolaget genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondinnehav för att uppmuntra investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö och sociala frågor och god bolagsstyrning.

Uppnåendet av målet för hållbar investering

Fonden använder inget index för att uppnå målsättningen med fondens hållbara investeringar.