

**KESTÄVYYSRISKIT JA PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET
KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN**

Tiedonantoasetuksen (SFDR) mukaan vaihtoehtorahastojen hoitajan tulee antaa sijoittajille kuvaus siitä, miten vaihtoehtorahastojen hoitaja ottaa huomioon sijoituspäätöksissään [kestävyysriskit sekä kestävyysriskien vaikutuksen rahastojen tuottoon](#). Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella voi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

EU:ssa markkinoitavat rahoitusvälineet luokitellaan jatkossa seuraaviin neljään luokkaan

- 1) rahoitusvälineisiin, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen,
- 2) rahoitusvälineisiin, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia,
- 3) rahoitusvälineisiin, joiden osalta sijoitusprosessissa otetaan huomioon kestävyysriskit ja kestävyystekijät ja
- 4) rahoitusvälineisiin, jotka eivät ole kohtien 1-3 mukaisia.

[HCP on sitoutunut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin](#) ja pyrkii mahdollisuuksien mukaan ottamaan huomioon kestävyysriskit ja kestävyystekijät kaikkien hallinnoimiensa erikoissijoitusrahastojensa osalta käyttämällä sijoituskohteiden kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä kestävyysarviointeja. Erikoissijoitusrahastojen sijoitustoiminnassa voidaan käyttää myös sijoituskohteiden poissuljentaa.

HCP on luokitellut hallinnoimansa erikoissijoitusrahastot edellä mainittuihin luokkiin seuraavasti.

HCP Quant, HCP Black ja HCP Focus on luokiteltu tiedonantoasetuksen 6 artiklan mukaisiksi rahoitusvälineiksi, joiden sijoitusprosessissa otetaan huomioon kestävyysriskit ja kestävyystekijät käyttämällä sijoituskohteiden kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä kestävyysarviointeja siltä osin, kun se on mahdollista. Näiden erikoissijoitusrahastojen sijoitustoiminnassa voidaan käyttää myös sijoituskohteiden poissuljentaa. HCP Quant sijoittaa maailmanlaajuisesti pieniin ja keskisuuriin yhtiöihin, HCP Black osakkeisiin, korkoihin, kiinteistöihin sekä vaihtoehtoisiin sijoituskohteisiin ja HCP Focus maailmanlaajuisesti osakkeisiin.

Kestävyysriskien vaikutuksesta HCP:n hallinnoimien rahastojen tuottoon ei ole toistaiseksi voitu tehdä tarkkaa arviota, joten vaikutus voi olla negatiivinen tai positiivinen.

Kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden huomioon ottaminen HCP:n toimintaperiaatteiden mukaisesti erikoissijoitusrahastojen sijoitustoiminnassa on otettu huomioon HCP:n palkitsemisperiaatteiden laadullisissa kriteereissä.

HCP seuraa jatkuvasti sääntelyn kehitystä ja päivittää menetelmiään ja erikoissijoitusrahastojen luokitusta tarvittaessa.