

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/ 852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille

Tuotteen nimi: Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners Micro Finland

Oikeushenkilötunnus: 894500GEBKEPQ948L028

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Siinä tehtiin 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

☐ Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite ____%

☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei 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

☒ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, 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.

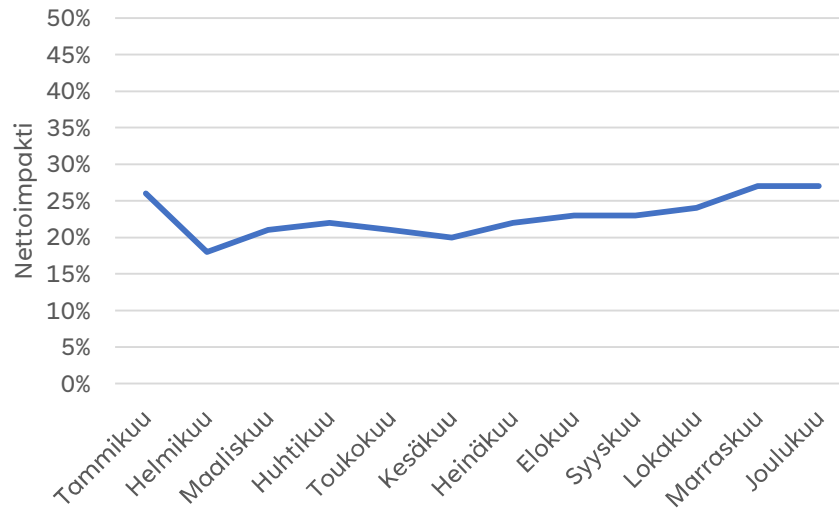


Kestävyysindikaattorilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat

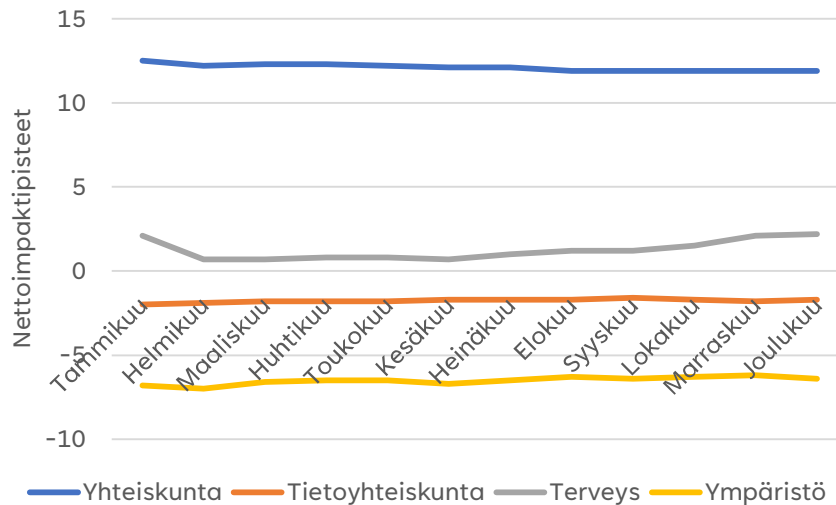
Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja / tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

• Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners Micro Finland seuraa Upright Oy:n tuottamaa nettoimpakti-lukua. Sitovat osatekijät ovat myös liitännäisiä Uprightin nettoimpakti-lukuihin. Vuoden 2024 nettoimpakti kehittyi seuraavasti:



Yllä oleva mittari on yhteenlaskettu lopputulos neljästä osa-alueesta: Yhteiskunnallinen vaikutus, vaikutus tietoyhteiskuntaan, terveys ja ympäristö.



Yllä oleva kuva on laskettu Uprightin pisteityksestä. Lopullinen rahaston nettoimpaktiluku lasketaan yllä olevien nettolukujen suhteesta rahaston Upright osa-alueiden positiivisiin tuloksiin.

Vuoden 2024 aikana rahaston yhteiskuntapisteet huonoivat lievästi samalla kun ympäristöpisteet paranivat hieman. Yleisesti Rahaston nettoimpaktipisteet huononivat alkuvuodesta 2024, mutta paranivat loppua kohden merkittävästi.

Rahasto täytti kaikki sitovat osatekijät vuoden 2024 osalta:

- Rahaston nettoimpaktiluku oli koko kauden >0 %.
- Rahaston omistusten lukumäärästä yli puolella oli nettoimpaktiluku > 0 %.
- Rahasto ei sijoittanut poissuljettuihin toimialoihin.

- **Entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Suhteessa vuoteen 2023 rahaston nettoimpaktilukema päättyi lievästi korkeammalle vuonna 2024. Vuoden 2023 lopussa nettoimpaktilukema oli +25 % kun vuoden 2024 lopussa se oli +27 %, eli lievää parannusta oli huomioitavissa.

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.

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 ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Pääasialliset haitalliset vaikutukset on otettu huomioon yhtiötasolla ennen sijoituspäätöksentekoa. Pääasialliset haitalliset vaikutukset voivat vaikuttaa yhtiön näkemykseen sijoituskohteesta. Lisäksi Proprius seuraa rahastojensa ylätasoon aggregoituja PAI-indikaattoreita mahdollisten poikkeamien osalta. Proprius muutti Pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomiointia vuoden 2025 alussa, niin, että ennen sijoituspäätöksen tekoa sijoituskohteen PAI-indikaattoreita verrataan rahastotason aggregoituihin PAI-indikaattoreihin ja mahdolliset negatiiviset ja positiiviset vaikutukset huomioidaan lopullisessa sijoituspäätöksessä. Tavoitteena on, että ajan myötä rahastotason aggregoidut PAI-indikaattorit paranevat yleisesti.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

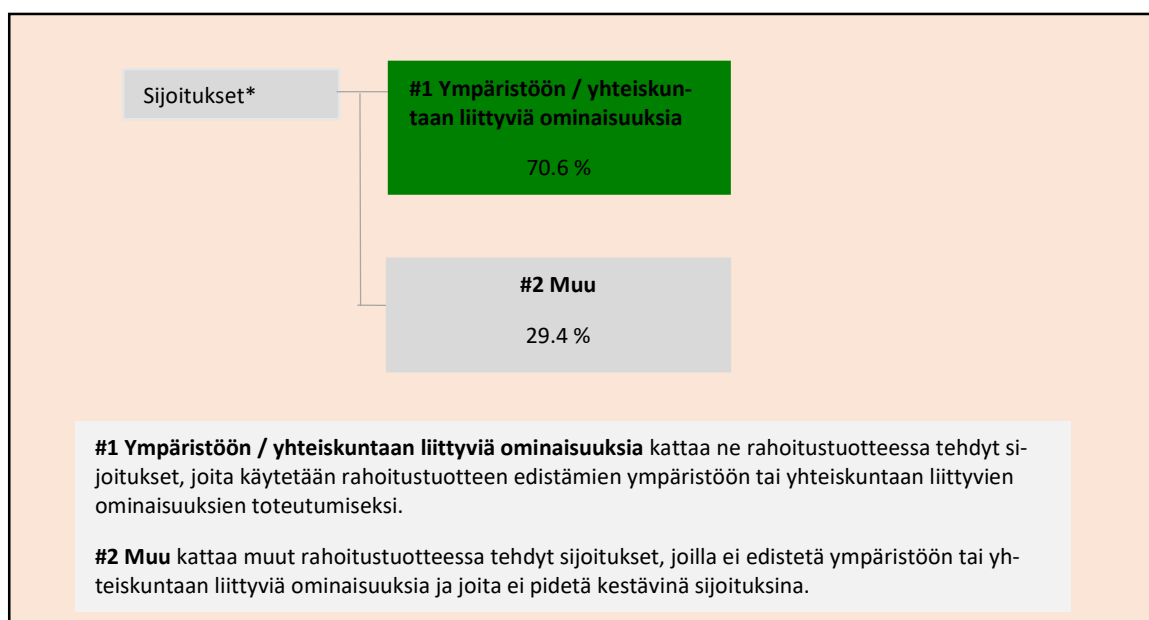
Suurimmat Sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
F-Secure Oyj	Informaatioteknologia	9,70 %	Suomi
Terveystalo Oyj	Terveystenhoito	8,50 %	Suomi
WithSecure Oyj	Informaatioteknologia	7,70 %	Suomi
Enento Group Oyj	Teollisuustuotteet ja -palvelut	6,60 %	Suomi
Remedy Entertainment Oyj	Kommunikaatio	5,00 %	Suomi
Tokmanni Group Corp	Kulutustavarat ja -palvelut	4,30 %	Suomi
Alma Media Oyj	Kommunikaatio	4,20 %	Suomi
Olvi Oyj	Päivittäistavarat	3,80 %	Suomi
Revenio Group Oyj	Terveystenhoito	3,50 %	Suomi
Evli Oyj	Rahoitus	3,30 %	Suomi

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on kalenterivuosi 2024



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

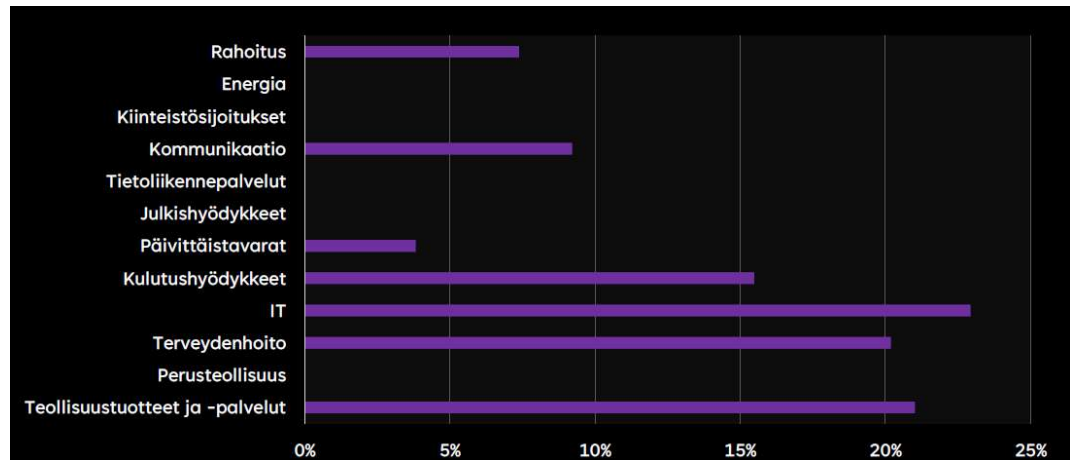


*Sijoitukset viittaavat rahaston nettovarallisuusarvoon, joka on rahaston kokonaismarkkina-arvo.

Viitekaudella rahaston sijoituksista 74 % edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia nettoimpakttiluvuilla mitattuna. 26 % rahaston omistuksista omaisi negatiivisen nettoimpaktin ja täten ei voida laskea sijoituksiksi, jotka olisivat edistäneet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

• **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Alla on kuvattu rahaston sektorijakauma



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

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

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen ☐ kaasuun ydinenergiaan

☒ Ei

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 – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia siirtymisen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

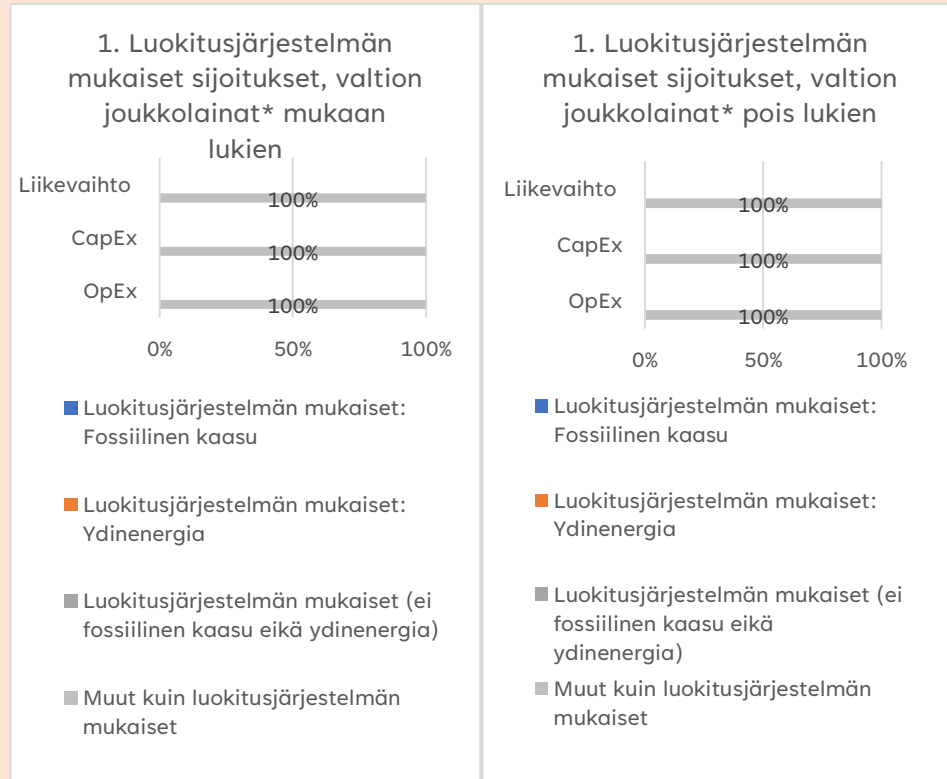
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

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 olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Seuraavissa kaavioissa 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 esitetään kaikista rahastotuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



**Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtion vastuista*

- **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

0 %

- **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia. Täten prosenttiosuus on ollut aikaisemmalla viitekaudella myös 0 %.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Muu kategoriaan sisältyy erikoissijoitusrahaston käteinen sekä yhtiöt, jotka eivät Proprius Partnersin hyödyntämän Upright Project Oy:n metodologian mukaisesti edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia tarkastellaan lähtökohtaisesti pääasiallisten haitallisten vaikutusten kestävyystekijöihin kautta sekä hyödyntämällä sijoituskohtaista analyysiä mahdollisista yhteiskunnallisista rikkeistä.



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

Salkunhoitajat ovat käyneet dialogia salkkuyhtiöiden yritysjohdon kanssa yhtiöiden tilanteesta sekä hallintotavoista.