

VASTUULLISEN SJOITTAMISEN PERIAATTEET

4/2021

JOHDANTO

tässä asiakirjassa kuvataan Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n ja Finlandia Group Oyj:n (jäljempänä ”Finlandia”) vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Vastuullisella sijoittamisella tarkoitetaan ympäristön, sosiaalisen vastuun sekä hyvän hallintotavan eli ns. ESG-asioiden (Environment, Social and Governance) huomioon ottamista sijoitustoiminnassa siten. Vastuullisessa sijoittamisessa on kyse siitä, että sijoitusprosessissa arvioidaan muiden seikkojen ja rahoitusriskien ohella ympäristöasioihin, yhteiskuntavastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia.

Ympäristön osalta kyse on muun muassa kestävän kehityksen, luonnon monimuotoisuuden ja energiakysymysten huomioimisesta.

Yhteiskunnallisen eli sosiaalisen vastuun osalta tarkastelussa ovat muun muassa työolosuhteet, ihmisoikeuksien kunnioittaminen, tasa-arvo, lähiyhteisön huomioiminen sekä vastuu tuotteista tai palveluista.

Hyvän hallintotavan tarkasteluun sisältyvät esimerkiksi hallituksen riippumattomuus ja palkitseminen, veronmaksu sekä korrupatio- ja lahjontavastainen toiminta.

Kestävyyriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joilla toteutuessaan voi olla kielteinen aineellinen vaikutus sijoituksen arvoon.

ESG-TEKIJÖIDEN HUOMIOON OTTAMINEN FINLANDIA RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMIEN RAHASTOJEN SJOITUSTOIMINNASSA

Finlandia Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen (Finlandia Korkotuotto, Finlandia 2030 ja Finlandia Laatu-yhtiöt) salkunhoidossa ESG-tekijöiden huomioon ottaminen ja kulloinkin voimassa olevien vastuullista sijoittamista koskevien periaatteiden soveltaminen on kiinteä osa sijoitusprosessia ja sijoitustoiminnan riskienhallintaa. Kestävyyrismit ovat osa sijoitustoiminnassa huomioidettavia rahoitusriskejä.

Rahastojen salkunhoidossa ESG-tekijöiden huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana kutakin sijoituspäätöstä. Kunkin Finlandian rahaston salkunhoitaja huolehtii hoitamansa rahaston sijoitustoiminnan tuotoista, riskeistä sekä myös vastuullisen sijoittamisen soveltamisesta käytännön sijoitustoiminnassa.

Poissulkemisella tarkoitetaan sellaisia kriteereitä, joiden perusteella Finlandia sulkee sijoituksia rahaston sijoitussalkun ulkopuolelle. Finlandian rahastojen sijoitustoiminnassa seuraavat sijoituskohteet on suljettu lähtökohtaisesti pois käytettävistä sijoituskohteista ja näiden osalta tapauskohtaisesti poikkeamista päätetään salkunhoidon sijoituskomiteassa:

- kiistanalaisten aseiden (maamiinat, rypäleaset, ydinaset, köyhdytetty uraani, kemialliset aset, biologiset aset) valmistajat ja
- sijoitukset yhtiöihin, joilla vähintään 50 % liikevaihdosta tulee kivihiilen louhimisesta, kivihiilen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekkan kaivamisesta.

Lisäksi sijoitustoiminnassa vältetään edellä mainittujen toimialojen lisäksi sijoituksia alkoholin, tupakkatuotteiden, aseiden ja fossiilisten polttoaineiden tai kivihiilen valmistajiin 50 % liikevaihtorajalla. Fossiilisten polttoaineiden valmistamisella tarkoitetaan niiden louhimista, kaivamista ja poraamista.

Lisäksi sijoituskohteiden valintaprosessissa yhtenä lähtökohtaisena sijoituskriteerinä käytetään sijoituskohteen 0-100 pisteen skaalalla annettavaa ESG-pisteytystä (Morningstar Sustainability Rating). Sijoituskohteen ESG-pisteytys tulee olla vähintään 50 jotta sijoituskohteeseen täytetään kestäväyrismiten osalta sijoituskriteerit. Tapauskohtaisesti tästä voidaan kuitenkin poiketa salkunhoidon sijoituskomitean päätöksellä. Lisäksi kaikista kulloinkin käytettävistä sijoituskohteista ei välttämättä ole saatavilla em. pisteytystä.



OMISTAJAOHJAUS

Finlandia Rahastoyhtiön hallinnoimien osakesijoituksia tekevien rahastojen sijoitetun pääoman koosta ja rahaston sijoituskoh- teiden hajautuksesta johtuen yksittäisen osakesijoituksen tuottama omistus- ja ääniosuus kohdeyhtiössä jää omistajaohjauksen kannalta merkityksettömän pieneksi. Näin ollen Finlandia Rahastoyhtiö ei toistaiseksi pyri aktiivisesti käyttämään sen hoitamien rahastojen sijoituskohteisiin lukeutuvien osakkeiden omistajaoikeuksia kohdeyhtiön päätöksentekoon osallistumalla.

VASTUULLISUUS FINLANDIASSA

Finlandia haluaa olla mukana edistämässä ja vahvistamassa vastuullisen sijoittamisen toteuttamista sijoitustoiminnassa. Finlan- dia ei ole toistaiseksi allekirjoittanut ESG-tekijöiden huomioon ottamista käsitteleviä YK:n vastuullisen sijoittamisen periaattei- ta (PRI, Principles for Responsible Investment), mutta näitä periaatteita laatiessaan ja omia vastuullisen sijoittamisen toimin- tatapoja kehittäessään Finlandia on pyrkinyt ottamaan huomioon ja toteuttamaan edellä mainittujen periaatteiden seuraavat tavoitteet:

- ESG-tekijöiden liittäminen osaksi sijoitusprosesseja;
- harjoittamaan aktiivista omistajapolitiikkaan (siltä osin kun sijoituskohteeseen liittyy omistajaohjauksen mahdollisuus);
- edistämään sijoituskohteidensa asianmukaista ESG-raportointia;
- edistämään vastuullisen sijoittamisen periaatteiden käyttöönottoa sijoitustoimialalla; sekä
- edistämään vastuullista sijoittamista yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa.

RAPORTOINTI

Finlandia Rahastoyhtiö julkaisee vähintään vuosineljänneksittäin kunkin hoitamansa rahaston osalta ESG-raportin.

ESG-tekijöiden huomioon ottaminen Finlandian varainhoidon sijoitustoiminnassa

Finlandian varainhoito sijoitus perustuu kolmeen vaihtoehtoiseen varainhoitomalliin, joissa sijoituskohteina käytetään Finlandia Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja valitun salkunhoitomallin mukaisella allokaatiolla. Finlandia Rahastoyhtiön sijoitusrahas- tojen valinta varainhoidon piirissä olevien varojen sijoituskohteeksi ei ole perustunut ESG-tekijöihin, vaan salkunhoitomallit on määritelty eri asiakastyypin oletettujen riskiprofiilien ja sijoitustavoitteiden mukaisiksi. Koska varainhoidon sijoituskohteina käytetään Finlandia Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, ESG-tekijät otetaan kuitenkin edellä esitettyjen Finlandian Rahas- toyhtiön sijoitustoiminnan toimintaperiaatteiden mukaisella tavalla välillisesti huomioon myös varainhoidon sijoitustoiminnassa.