

Sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

1. Johdanto

Vaaka Partners ottaa huomioon sijoituspäätösten mahdolliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, sekä seuraa niitä sijoitustoiminnassa (Tiedonantoasetus (EU) 2019/2088 artikla 4). Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita ja ihmisoikeuksien kunnioittamista (Tiedonantoasetus (EU) 2019/2088 artikla 2 (24)). Uskomme, että kestävyystekijöiden huomioiminen sijoitusprosessin aikana alentaa sijoituksiin liittyviä liiketoimintariskejä, parantaa sijoitusten tuottoa, ja vaikuttaa myönteisesti yhteiskuntaan.

2. Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

Vaaka Partnersin Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ohjaavat sijoitustoimintaamme. Periaatteiden mukaisesti uskomme, että tunnistamalla olennaiset kestävyystekijät ja vaikuttamalla niihin aktiivisesti, sekä minimoimme kestävyys- ja liiketoimintariskejä että luomme uusia kasvumahdollisuuksia. Olemme sitoutuneet integroimaan kestävyystekijät läpi sijoituksen elinkaaren, uusia sijoituksia valmistellessa sekä arvonluonnin aikana.

Arvioimme sijoituspäätöstemme toimiala- ja yhtiökohtaisia olennaisia kestävyystekijöitä, sekä arvonluonnin aikana mahdollisesti ilmeneviä kestävyystekijöihin liittyviä vaikutuksia. Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin ja niiden olennaisuus arvioidaan tapauskohtaisesti, ja ne voivat vaihdella yhtiöiden välillä toimialasta, liiketoiminnan luonteesta ja yrityksen koosta riippuen. Tarkempi kuvaus viitejakson aikana toteutetuista toimenpiteistä raportoidaan yhdessä haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden kanssa.

3. Kuvaus periaatteista, joiden avulla tunnistetaan ja priorisoidaan pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset

Vaaka Partnersin PRI kuvaa menetelmiä ja arviointiprosessia, joilla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset tunnistetaan ja priorisoidaan, sekä niiden jatkuvaa seuranta. Vaaka Partnersin hallitus hyväksyi PRI:n uusimman päivityksen 4.4.2022.

Sijoitusvaiheessa kestävyystekijöitä, mukaan lukien pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset, arvioidaan i) poissulkevilla kriteereillä ja ii) analysoimalla kestävyystekijöitä sijoitusprosessin eri vaiheissa.

- i) Vaaka Partnersin PRIn mukaan emme voi sijoittaa yhtiöihin, joiden toimiala on uhkapelitoiminta, tupakkateollisuus, aikuisviihde, ihmisten kloonaukset tai asetuotanto, ja lisäksi teemme huolellisen arvioinnin sellaisista toimialoista tai yrityksistä, joissa on tunnistettu lisääntynyt altistuminen ilmatorisille.
- ii) Sijoitusprosessin aikana Vaaka Partners käyttää useista lähteistä saatavia materiaaleja (esim. yritystiedotteet, julkisesti saatavilla olevat tiedot, oma analyysi) arvioidakseen mahdollisia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia käsiteltävänä olevan kohteen kestävyystekijöihin. Jos pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia tunnistetaan, ne käsitellään jokaisessa vaiheessa ennen kuin asia etenee sijoitusprosessissa, ja lopuksi vielä sijoituskomiteassa. Due diligence -vaiheessa Vaaka Partners käyttää omaa ESG Due Diligence -tarkistuslistaansa tai ulkopuolista neuvonantajaa tunnistamaan mahdolliset pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Tunnistetut kestävyysriskit, mukaan lukien pääasialliset haitalliset vaikutukset, voivat johtaa käsiteltävänä olevan sijoituksen hylkäämiseen. Vastaavasti kestävyystekijät voivat myös vahvistaa sijoitusperustetta ja siten johtaa sijoituksen implisiittisen riskin pienemiseen.

Arvonluontivaiheessa kestävyystekijät sisällytetään jokaisen yhtiön 100 päivän suunnitelmaan, jonka aikana hallitus käy läpi olemassa olevat ohjeet ja ottaa tarvittaessa käyttöön uusia. Yhtiön hallitus on yhdessä johdon kanssa velvollinen arvioimaan yhtiön kestävyysasioita vähintään kerran vuodessa. Keskeisiä kestävyystekijöitä varten jokaisella yhtiöllä on oltava selkeä kehityssuunnitelma, jota seurataan säännöllisesti.

Case- ja yhtiötiimin vastuupartner vastaa PRI:n mukaisen toiminnan toteutumisesta, sekä pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta koko sijoituksen elinkaaren ajan. Yhtiötiimi vastaa yritysten kestävyteen liittyvien asioiden tiedottamisesta Vaaka-tiimille.

4. Vaikuttamispolitiikat

Vaaka Partners on sitoutunut vaikuttamistoimissa vastuulliseen asioiden hoitoon. Vaikuttamisen ensisijaisena tavoitteena on tukea pitkän aikavälin arvon luomista ja vähentää riskejä. Aktiivinen omistajuus on tärkeä osa Vaaka Partnersin sijoitusstrategiaa. Uskomme, että kannustamalla yhtiöitä johtamaan kestävyystekijöitä myötävaikutamme vahvaan riskienhallintaan ja parempaan tuottoon, sekä positiiviseen yhteiskuntavaikutukseen.

5. Kansainväliset standardit

Vaaka Partners noudattaa YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Olennaisuuden periaatteella tarkoitetaan resurssien ohjaamista vastuulliseen sijoittamiseen liittyviin keskeisiin tekijöihin. Lisäksi kestävyystekijöitä arvioitaessa otamme huomioon YK:n Global Compact Corporate -yritysvastuunormit. Pyrimme sijoitustoiminnassamme omaksumaan, tukemaan ja toteuttamaan omassa vaikutuspiirissämme ihmisoikeuksiin, työelämän periaatteisiin sekä ympäristöön ja lahjonnanvastaiseen toimintaan liittyviä aloitteen mukaisia perusarvoja.