

OBSIDO

Kestävyyseriskien huomioimista koskevat toimintaperiaatteet Obsido Group -konsernissa

Versiohistoria

Julkaisupäivä	Tehdyt muutokset
10.3.2021	Toimintaperiaatteet luotu
1.8.2022	Toimintaperiaatteet päivitetty
22.6.2023	Toimintaperiaatteet päivitetty ja hyväksytty Obsido Oy:n hallituksessa 29.6.2023 sekä Obsido Rahastoyhtiö Oy:n hallituksessa 22.6.2024.
25.6.2024	Toimintaperiaatteet päivitetty ja hyväksytty Obsido Oy:n hallituksessa 29.5.2024 sekä Obsido Rahastoyhtiö Oy:n hallituksessa 5.6.2024.

Kestävyyseriskien määritelmä

Kestävyyseriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyyseriskit jaetaan fyysisiin riskeihin ja siirtymäriskeihin. Fyysisillä riskeillä tarkoitetaan fyysisiä tapahtumia ja olosuhteita, joiden toteutumisella voi olla negatiivinen taloudellinen vaikutus sijoituksen arvoon. Fyysisiä riskejä ovat esimerkiksi luonnonkatastrofit, ilmaston lämpeneminen ja meren pinnan nouseminen. Siirtymärismit puolestaan aiheutuvat yhteiskunnallisista muutoksista, jotka syntyvät vihreän siirtymän myötä. Siirtymäriskejä ovat esimerkiksi muutokset kuluttajien mieltymyksissä sekä kestävään kehitykseen liittyvässä lainsäädännössä.

Kestävyyseriskien huomioiminen Obsido Group -konsernissa

Kestävyyseriskit on huomioitu koko konsernin organisaatorakenteessa. Konserniin kuuluvat finanssimarkkinatoimijat Obsido Oy (2009249-1) sekä Obsido Rahastoyhtiö Oy (2823365-8) noudattavat kestäväyseriskien huomioimisessa samoja toimintaperiaatteita. Kestävyyseriskeihin liittyvien toimintaperiaatteiden laatimisesta vastaa ESG-työryhmä, joka koostuu salkunhoidossa, riskienhallinnassa sekä rahastoyhtiön hallinnossa työskentelevistä henkilöistä. Kestävyyseriskeihin liittyviä periaatteita sovelletaan käytännössä erityisesti salkunhoidossa sijoituspäätöksiä tehtäessä. Lisäksi koko henkilöstöämme koulutetaan kestäväyseriskeihin ja laajemmin kestävään kehitykseen liittyvissä asioissa. Kestävyyseriskeihin liittyvät toimintaperiaatteet hyväksytään kunkin konserniin kuuluvan yhtiön hallituksissa. Hallitukset lisäksi valvovat periaatteiden toteutumista.

Kestävyyseriskien huomioiminen sijoitustoiminnassa

Obsido on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja ottaa sijoitustoiminnassaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja sijoituskohteena olevien yritysten hyvään hallintotapaan liittyvät asiat. Ensisijaisena tavoitteena Obsidolla on saavuttaa pitkällä aikavälillä paras mahdollinen tuotto asiakkaidemme sijoituksille heidän valitsemallaan riskitasolla. Kestävyyseriskien huomioimisella pyritään parantamaan sijoitusten tuotto-riski-suhdetta, sillä niiden huomioimisessa on kyse mahdollisten negatiivisten taloudellisten

vaikutusten minimoimisesta. Siksi pyrimme sijoituskohteita valittaessa arvioimaan kohteisiin sisältyvien kestävyysriskien mahdollisia vaikutuksia sijoitusten tuottoon.

Obsidon arvopaperipohjaisten rahastojen sijoitustrategia perustuu pitkäjänteisyyteen sekä laajaan hajauttamiseen. Sijoitusstrategiaa toteutetaan käytännössä sijoittamalla eri indeksien mukaisiin ETF-sijoitustuotteisiin. Uskomme indeksisijoittamisen soveltuvan pitkällä aikavälillä kestävyysriskien huomioimiseen erittäin hyvin. Uskomme, että ETF-rahastoissa vastuullisesti toimivat yhtiöt menestyvät pitkällä aikavälillä myös taloudellisesti parhaiten, minkä kautta edellä mainittujen yritysten osuus voi kasvaa markkina-arvopainotteisissa ETF-rahastoissa. Vastaavasti kestävyysriskiä sisältävien yritysten markkina-arvot laskevat, minkä vuoksi niiden osuus sijoituskohteissa todennäköisesti pienenee. Laaja hajauttaminen toimii erityisesti fyysisten kestävyysriskien huomioimiseen, sille fyysisten kestävyysriskien toteutumisen maantieteellistä sijaintia, todennäköisyyttä ja taloudellisia vaikutuksia on erittäin haastavaa ennustaa.

Vaihtoehtorahastomme sijoittavat kiinteistöihin, tontteihin ja vuokra-asuntoihin. Vaihtoehtorahastojen sijoituskohteita valittaessa kiinnitämme huomiota muun muassa kohteiden sijaintiin, energiatehokkuuteen, rakennusmateriaalien kestävyysriskien ja maaperän käyttöön. Rahastoihin pyritään valitsemaan kasvukeskuksien läheisyydessä ja hyvien julkisten liikenneyhteyksien varrella olevia kohteita. Lisäksi olemme aktiivisesti mukana sijoituskohteidemme asunto-osakeyhtiöiden hallituksissa ja pyrimme varmistamaan, että yhtiöt ovat taloudellisesti hyvin hoidettuja, sillä vakaalla pohjalla oleva talous kasvattaa asunto-osakeyhtiöiden kykyä selviytyä mahdollisesti realisoituvien ilmatoriskien taloudellisista seurauksista.

Vastuullisen sijoittamisen strategioista Obsidossa käytetään kestävyystekijöiden integrointia sijoituspäätöksiin. Sijoituskohteita valittaessa arvioidaan kestävyysriskien liittyvien asioiden mahdollisia negatiivisia sekä positiivisia vaikutuksia sijoitusten tuottoon. Sijoituspäätöksissä hyödynnetään ulkopuolisten tahojen tuottamia arvioita eri sijoituskohteiden kestävyysriskien liittyvistä ominaisuuksista.

Obsido käyttää sijoitustoiminnassaan ainoastaan hyvämaineisia ja luotettavina pidettäviä yhteistyökumppaneita, jotka ovat huomioineet kestävyysriskien liittyvät seikat omassa toiminnassaan. Yhteistyökumppaneiden valinnassa kiinnitetään huomiota esimerkiksi siihen, onko kyseinen taho allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Lisäksi yhteistyökumppaneiden valinnassa arvioidaan potentiaalisen yhteistyökumppanin kestävyysraportointia ja sitä, miten se noudattaa Euroopan unionin sijoitustoiminnan kestävyysriskien liittyvää lainsäädäntöä.

Kestävyysriskien huomioiminen sijoitusneuvonnassa

Kestävyysriskit on huomioitu Obsido Oy:n asiakkailleen antamassa sijoitusneuvonnassa. Selvittäessään asiakkaan kestävyysmieltymyksiä sijoitusneuvojamme keskustelevat asiakkaan kanssa siitä, mitä kestävyysriskeillä tarkoitetaan ja miten kestävyysriskit tulevat huomioituksi asiakkaalle suositeltavissa tuotteissa. Kestävyysriskien huomioimisesta kerrotaan myös tuotekohtaisissa materiaaleissa, jotka ovat saatavilla Obsidon verkkosivuilla.