

TAALERI

KESTÄVYYSRISKIPOLITIikka

Maaliskuu 2021

Asiakirjan perustiedot

Tarkoitus	Kuvata Taaleri Oyj:n näkemys erilaisista kestävyysriskeistä, miten ne otetaan huomioon eri liiketoiminnoissa ja mitä riskienhallinnan keinoja kestävyysriskeihin sovelletaan
Päivitystiheys	Tarpeen mukaan
Hyväksyjä ja pvm (alkuperäinen pvm)	Taaleri Oyj:n hallitus 25.3.2021
Voimaantulo	25.3.2021
Vastuuorganisaatio	Taaleri Oyj
Yhteyshenkilö	Siri Markula
Säätely, johon ohje perustuu	EU Sustainability related disclosures in financial services (SFDR) (2019/2088)

Versiohistoria

Hyväksytty (pvm)	Tullut sovellettavaksi (pvm)	Tehdyt muutokset
25.3.2021	25.3.2021	Politiikka luotu

SISÄLLYSLUETTELO

KESTÄVYYSRISKIPOLITIIKKA	3
Johdanto	3
Kestävyysriskit.....	3
Ympäristöön liittyvät kestävyysriskit	4
Yhteiskuntaan liittyvät kestävyysriskit	4
Hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit	4
Kestävyysriskien hallinnointi, monitorointi ja raportointi	5

KESTÄVYYSRISKIPOLITIikka

Johdanto

Taalerin näkemyksen mukaan kestävyys ja vastuullisuus ovat oleellisia tekijöitä sekä riskienhallinnassa että taloudellisen tuoton mahdollisuuksissa nyt ja tulevaisuudessa. Tämän politiikan tarkoituksena on kuvata Taalerin näkemys erilaisista kestävyysriskeistä, miten ne otetaan huomioon eri liiketoiminnoissa ja mitä riskienhallinnan keinoja kestävyysriskeihin sovelletaan.

Tavoitteemme on edistää yhdessä asiakkaidemme ja kumppaneidemme kanssa vaikuttavaa sijoittamista toteuttamalla taloudellisesti kannattavia, ympäristöön ja sidosryhmiin myönteisesti vaikuttavia hankkeita. Haluamme olla impactti- ja ESG-sijoittamisen edelläkävijöitä. Impactti- eli vaikuttavuussijoittamisella tarkoitamme sijoittamista, jossa hyvän taloudellisen tuoton lisäksi edistetään aktiivisesti ratkaisuja kestävyteen ja vastuullisuuteen liittyviin keskeisiin ongelmiin. Edistämme impactti-sijoittamista tarjoamalla asiakkaillemme innovatiivisia ja vaikuttavia sijoitusvaihtoehtoja liittyen esimerkiksi ilmastonmuutokseen ja kestävään kehitykseen. Lisäksi osana toimintaamme huomioimme sijoitusten ESG-tekijät eli ympäristöön, yhteiskuntaan sekä hallintotapaan liittyvät vastuullisuusnäkökulmat. Vastuullisen sijoittamisen strategiamme sisältää ESG-integroinnin lisäksi omistajavaikuttamisen sekä poissulku- ja teemasijoittamisen strategioita.

Taalerin Code of Conduct ja vastuullisuusperiaatteet ohjaavat Taaleria ja kaikkia sen liiketoimintoja. Taalerin liiketoimintasegmentit toimivat vastuullisesti ja noudattavat kaikessa toiminnassaan hyvää hallintotapaa ja vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Vastuullisuuden ja kestävyuden toteuttamista tuetaan liiketoimintokohtaisilla politiikoilla ja ohjeistuksilla.

Kestävyysriskit

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaa olla Taaleri-konsernin tai sen tarjoamien sijoitustuotteiden arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyysriskit voivat realisoitua lyhyellä, keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

Taaleri pyrkii omassa toiminnassaan minimoimaan kestävyysriskien negatiiviset vaikutukset konserniin, sidosryhmiinsä ja ympäröivään yhteiskuntaan. Tarkastelemme markkinaympäristöä riskien, mutta erityisesti myös mahdollisuuksien näkökulmista. Teemme sijoituspäätöksemme taloudellisten tekijöiden, impacttimahdollisuuksien ja vastuullisuusarvioinnin perusteella. Tavoitteenamme on tarjota sijoitustuotteita ja varainhoitopalveluita, joilla pyritään edistämään kestävää kehitystä vähentämällä kestävyysriskien negatiivisia vaikutuksia ja hyödyntämällä mahdollisuuksia konkreettisesti vaikuttaa positiivisesti kestävään kehitykseen.

Alla olevassa kuviossa on kuvattu esimerkkejä kestävyysriskeistä ja ESG-tekijöistä, jotka vaikuttavat toimintaamme ja joita otamme huomioon sijoituspäätöksissä. Pyrimme tunnistamaan potentiaalisten sijoitusten negatiivisia ulkoisvaikutuksia ja välttämään sellaisia sijoituksia, joiden negatiiviset vaikutukset eivät ole hyväksyttäviä. Pyrimme suosimaan sijoituksia, joilla on myönteisiä ulkoisvaikutuksia sekä ympäristöön että yhteiskuntaan. Uskomme, että sijoitustoiminnalla on merkittävät mahdollisuudet tuottaa taloudellista arvoa ja samalla ohjata markkinoita kohti kestävämpää tulevaisuutta.

YMPÄRISTÖ (E)	YHTEISKUNTA (S)	HALLINTOTAPA (G)
Ilmastonmuutos Sään ääri-ilmiöt Kestävä luonnonvarojen käyttö Luonnon monimuotoisuus Ympäristön hyvinvointi Saasteet ja saastuminen Elinympäristöt ja eliöt	Ihmisoikeudet Tietoturva Monimuotoisuus ja tasa-arvo Tuoteturvallisuus Työntekijöiden hyvinvointi Lapsityövoima Työntekijöiden oikeudet	Eettisyys Läpinäkyvyys Korruptio Johdon monimuotoisuus Johdon palkkaus ja palkitseminen Monitorointi ja kontrollit Compliance

Kuvio 1. Esimerkkejä kestävyysriskeistä ja ESG-näkökulmista sijoituksissa

Ympäristöön liittyvät kestävyysriskit

Ympäristöön liittyvät kestävyysriskit voivat olla luonteeltaan fyysisiä riskejä tai transiio- eli siirtymäriskejä. Fyysisillä riskeillä tarkoitetaan taloudellisia vaikutuksia, joita ilmastonmuutos aiheuttaa, kun sään ääri-ilmiöt yleistyvät ja ilmasto vähitellen muuttuu. Ilmastonmuutos aiheuttaa ympäristön tilan heikkenemistä, kuten ilman, vesistöjen ja maaperän saastumista, vedenpuutetta, luonnon monimuotoisuuden vähenemistä ja metsäkatoa. Transiio- eli siirtymäriskeillä tarkoitetaan niitä riskejä, jotka aiheutuvat siirtymässä kohti vähähiilisempää ja ympäristön kannalta kestävämpää taloutta. Transiioriskit voivat liittyä esimerkiksi ilmasto- tai ympäristöpoliittisiin päätöksiin, tekniikan kehitykseen, tai muutoksiin markkinoiden luottamuksessa ja kysyntärakenteessa.

Tarkastelemme sijoitustemme ympäristöön liittyviä kestävyysriskejä, mutta myös taloudellisia ja impaktin mahdollisuuksia esimerkiksi EU:n Kestävän rahoituksen sääntelyn mukaisten kuuden ympäristötavoitteen kautta. Ympäristötavoitteet ovat: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesi- ja merivarojen suojeleminen, kiertotalouden edistäminen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen sekä ekosysteemien ja biodiversiteettien suojeleminen.

Yhteiskuntaan liittyvät kestävyysriskit

Yhteiskuntaan liittyvillä kestävyysriskeillä tarkoitetaan toiminnan vaikutuksia, jotka liittyvät yksilöön ja yhteiskuntaan. Esimerkiksi yrityksen toiminnalla voi olla suoria ja epäsuoria vaikutuksia sidosryhmiin, kuten yrityksen henkilöstö, asiakkaat, alihankkijat, paikalliset yhteisöt ja kansalaisjärjestöt. Yhteiskuntaan ja yksilöön liittyvät kestävyysriskit voivat liittyä esimerkiksi ihmisoikeuksiin, työntekijöiden työhyvinvointiin ja työoloihin tai lapsityövoiman käyttöön

Otamme yhteiskuntaan liittyvissä kestävyysriskeissä huomioon esimerkiksi EU:n Kestävän rahoituksen sääntelyn mukaiset vähimmäistason suojoitoimet. Lisäksi tarkastelemme yhteiskuntaan liittyviä kestävyysriskejä taloudellisten mahdollisuuksien ja impaktin kautta.

Hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit

Hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit kattavat erilaisia sisäiseen toimintaan, toimintamalleihin ja johtamiseen liittyviä tekijöitä. Esimerkiksi toiminnan eettisyys, läpinäkyvyys sekä standardien ja sopimusten noudattaminen, luovat edellytykset toiminnalle, mutta ovat oleellisia myös ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien kestävyysriskien hallinnan kannalta.

Otamme hallintotapaan liittyvissä kestävyysriskeissä huomioon esimerkiksi EU:n Kestävän rahoituksen sääntelyn mukaiset vähimmäistason suojoimet. Lisäksi tarkastelemme hallintotapaan liittyviä kestävyysriskejä taloudellisten mahdollisuuksien ja impaktin kautta.

Kestävyysriskien hallinnointi, monitorointi ja raportointi

Kestävyysriskejä hallinnoidaan noudattamalla ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kansainvälisiä standardeja, normeja ja sääntelyä. Olemme sitoutuneita noudattamaan niiden maiden lakeja ja säädöksiä sekä viranomaisen määräyksiä, jossa liiketoimintaa harjoitetaan. Lakien noudattaminen sekä vastuullinen ja eettinen toiminta ovat liiketoiminnan kulmakiviä. Paikallisten lakien ja määräysten lisäksi olemme sitoutuneita noudattamaan kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia siten kuin ne on YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmallisessa julistuksessa määritelty sekä Kansainvälisen työjärjestön (ILO) perusnormeja. Lisäksi noudatamme muita Kestävän rahoituksen sääntelyn mukaisia vähimmäistason suojoimia.

Kansainvälisten ja kansallisten standardien ja normien lisäksi sijoitusten kestävyysriskejä hallinnoidaan erilaisilla kvantitatiivisilla ja kvalitatiivisilla analyyseilla, jatkuvalla monitoroinnilla sekä ohjeistuksilla ja politiikoilla, joiden tavoite on ennaltaehkäistä riskien realisoitumista. Jokaisessa liiketoiminnossa analysoidaan sijoituksia ESG-näkökulmista, jotka pitävät sisällään kestävyysriskejä ympäristön, yhteiskunnan ja hallintotavan näkökulmista.

ESG-näkökulmat huomioidaan läpi sijoitusten elinkaaren, riskejä monitoroidaan ja tarpeen vaatiessa niihin reagoidaan. Keskeisiä keinoja ovat erilaiset sijoituskohteiden analyysit ja selvitykset ennen sijoitusta, kohteiden monitorointi ja seuranta, kohteisiin liittyvä raportointi sijoitusten aikana, kouluttaminen, ohjeistusten laatiminen sekä keskustelut sijoituskohteidemme, asiakkaidemme, sidosryhmiemme ja yhteistyökumppaneidemme kanssa. Sijoituskohteiden analyysit, monitorointi ja seuranta perustuvat sekä ulkoisten palveluntarjoajien tuottamiin kvantitatiivisiin ja kvalitatiivisiin analyyseihin, selvityksiin ja dataan sekä avoimeen dataan.

Raportointi on olennainen osa läpinäkyvyyttä, ja pyrimme jatkuvasti kehittämään raportointia sijoitusten ESG-tekijöistä ja kestävyysriskeistä. Liiketoimintokohtaiset kestävyysriskien hallinnan ja monitoroinnin keinot sekä raportointikäytännöt on tarkemmin kuvattu Taalerin liiketoimintojen ESG-politiikoissa.

Kestävyysriskejä ja niihin liittyviä positiivisen vaikuttamisen mahdollisuuksia tunnistetaan Taaleri-konsernin ja liiketoimintojen vuotuisissa riskikartoituksissa ja osana liiketoimintojen päivittäistä riskienhallintaa ja ESG-työtä. Jokainen työntekijä on oman toiminnan ja työn kautta vastuussa laadittujen ohjeistusten ja politiikkojen noudattamisesta. Työntekijöiden palkitsemisessa huomioidaan se, miten henkilön toiminta on vastannut tai noudattanut laadittuja politiikkoja ja ohjeistuksia vastuullisuusperiaatteisiin ja kestävyysriskeihin liittyen sekä erikseen laadittuja ESG-tavoitteita. Jokaisessa liiketoiminnossa on lisäksi nimetyt henkilöt, jotka osallistuvat konsernin ja kyseisen liiketoiminnan kehittämiseen vastuullisuus- ja kestävyysnäkökulmista. Nimetyt henkilöt kokoontuvat säännöllisesti työryhmään, joka raportoi edistymisestä ja kehitysehdotuksista johtoryhmälle.

Päivitämme jatkuvasti ymmärrystämme toimintaamme liittyvistä kestävyysriskeistä ja kehitämme kestävyysriskien analyysiä. Lisäksi seuraamme Kestävän rahoituksen sääntelyä sekä yleistä markkinakehitystä vastuullisuuteen ja parhaisiin käytäntöihin liittyen ja arvioimme, miten integroimme näitä kokonaisuuksia toimintaamme ja riskienhallintaamme.