

TAALERI
VARAINHOITO

VASTUULLISEN SJOITTAMISEN POLITIIKKA

Taaleri Pääomarahastot Oy



SISÄLLYSLUETTELO

1 ASIAKIRJAN TARKOITUS	2
2 PERIAATTEIDEN SOVELLETTAVUUS	2
3 ORGANISOINTI JA VASTUUT	2
4 TAVOITTEET	3
5 PERIAATTEET JA -MENETTELYT SIOITUSTOIMINNASSA	3
5.1 Uuden rahaston perustaminen	3
5.2 Sijoituskohteiden hyväksyminen	3
5.3 Sijoituskohteiden valvonta ja aktiivinen omistaminen	3
5.4 Säännöllinen raportointi	3
6 POLITIIKAN PÄIVITYS JA HYVÄKSYMINE	4

1 ASIAKIRJAN TARKOITUS

Tämän asiakirjan tavoitteena on määritellä ne vastuullisen sijoittamisen periaatteet, organisoinnit ja vastuut, joita Taaleri Pääomarahastot Oy ("Yhtiö") noudattaa hallinnoimiensa pääomarahastojen sijoitustoiminnassa ja riskienhallinnassa. Yhtiö on osa Taaleri Oyj konsernia ja on sitoutunut noudattamaan toiminnassaan koko konsernia koskevia yritys vastuun ja vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja ohjesääntöjä. Tämän asiakirjan pyrkimyksenä on täydentää konsernin ohjeistusta Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen sijoitustoimintaan soveltuvalla tavalla ja varmistaa, että vastuullisen sijoittamisen näkökohdat huomioidaan ja dokumentoidaan Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen sijoitustoiminnassa asianmukaisesti.

2 PERIAATTEIDEN SOVELLETTAVUUS

Yhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita tulee soveltaa kaikissa Yhtiön hallinnoimissa pääomarahastoissa. Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen toimikaudet ovat monivuotisia ja osa sijoituspäätöksistä on tehty ennen tämän politiikan laatimista. Näissä pääomarahastoissa painopiste on sijoituskohteiden valvonnassa ja aktiivisessa omistamisessa.

Pääomarahastojen omistusosuus sijoituskohteista ja siten vaikutusmahdollisuudet sijoituskohteiden toimintaan vaihtelevat. Sijoituskohteissa, joissa rahaston vaikutusmahdollisuudet ovat rajatut, tulee sijoituskohteen vastuullisuuden arviointiin kiinnittää erityistä huomiota ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Pääsääntöisesti rahastoilla on nimetty edustaja sijoituskohteiden hallituksissa, jolloin sijoituskohteiden vastuullisuutta pyritään edistämään aktiivisen omistamisen keinoin.

3 ORGANISOINTI JA VASTUUT

Yhtiön hallitus määrittää ja hyväksyy Yhtiötä koskevat vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Yhtiön hallitus käsittelee pääomarahastojen sijoitusesitykset ja tekee päätökset niiden hyväksymisestä tai hylkäämisestä, sekä käsittelee ja hyväksyy pääomarahastoja koskevat vuosittaiset riskianalyysit sekä kuukausittaiset tilanne- ja riskikatsaukset. Mikäli pääomarahastojen sijoituskohteissa havaitaan rikkomuksia, Yhtiön hallitus päättää toimenpiteistä tilanteen ratkaisemiseksi. Tarvittaessa Yhtiö voi konsultoida vastuullisuusasioissa Taalerin vastuullisuustoimikuntaa.

Hankevastaava, tyypillisesti pääomarahaston sijoitustoiminnasta vastaava salkunhoitaja, pyrkii edistämään yritys vastuun toteutumista sijoituskohteissa ja valvoo yritys vastuun toteutumista yhteistyössä riskienhallinnan kanssa. Hankevastaava ja riskienhallintatoiminto laativat sijoituskohteiden tilannekatsauksen kuukausittain ja valmistelevat uusia sijoituskohteita koskevat sijoitusesitykset Yhtiön hallitukselle.

Yhtiö voi harkintansa mukaan hyödyntää kolmansia osapuolia esimerkiksi potentiaalisten sijoituskohteiden ESG (Environmental, Social, Governance, eli ympäristö- ja sosiaalisen vastuun sekä hyvän hallintotavan näkökohden) due diligence -läpikäyntien toteuttamiseen.

4 TAVOITTEET

Taalerin tavoitteena on varmistaa, että ihmiset, ympäristö ja Taalerin sekä asiakkaiden varat ovat turvassa myös tulevaisuudessa. Taaleri uskoo, että vastuullisuus tuottaa sijoituksille lisäarvoa ja auttaa saavuttamaan positiivisia vaikutuksia, eli impaktia. Yhtiön tavoitteena on mahdollistaa tavoitteen toteutuminen tarjoamiensa pääomarahastojen avulla. Yhtiö pyrkii siihen, että pääomarahastojen ja niiden sijoituskohteiden toiminnalla on positiivinen vaikutus ympäristöön, sidosryhmiin ja/tai ympäröivään yhteiskuntaan, ja että toiminnalla ei samanaikaisesti ole merkittäviä negatiivisia vaikutuksia. Yhtiö pyrkii edistämään pääomarahastojen sijoituskohteiden vastuullisuutta aktiivisen omistamisen keinoin, muun muassa nostamalla vastuullisuusnäkökohtia sijoituskohteen hallituksen käsiteltäväksi.

5 PERIAATTEET JA MENETTELYT SIOITUSTOIMINNASSA

Tässä ohjeistuksessa määritetään Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen sijoitustoiminnassa noudatettavat vastuullisen sijoittamisen yleiset periaatteet ja menettelyt. Tämän ohjeen lisäksi jokaisen Yhtiön hallinnoiman pääomarahaston säännöissä on määritelty sijoitusstrategia, jota kyseinen pääomarahasto noudattaa sijoituskohteidensa valinnassa. Vastuullisen sijoittamisen politiikkaa täydennetään Yhtiön sisäisillä toimintaohjeilla.

5.1 Uuden rahaston perustaminen

Ennen uusien pääomarahastojen perustamista, Yhtiön tulee arvioida, tukeeko uusi rahasto Taalerin asettamia vastuullisuustavoitteita. Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen toimikaudet ovat usein monivuotisia, joten Yhtiön tulee arvioida rahaston sijoitusstrategiaan liittyviä ESG-riskkejä ja mahdollisuuksia kattavasti myös pitkällä aikavälillä. Uusille pääomarahastoille pyritään asettamaan mitattavia vastuullisuus- tai impakti-tavoitteita

5.2 Sijoituskohteiden hyväksyminen

Sijoitusesityksessä salkunhoitajan on taloudellisten ja juridisten näkökohtien ohella määriteltävä potentiaalisen sijoituskohteen ympäristö- ja sosiaaliseen vastuuseen sekä hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Lisäksi hankevastaavan on sijoitusesityksessään arvioitava potentiaalisen sijoituksen positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia ympäristöön, sidosryhmiin ja ympäröivään yhteiskuntaan.

Yhtiön riskienhallintatoiminto tarkastaa hankevastaavan laatiman sijoitusesityksen ja varmistaa, että sijoitusesitys on laadittu Yhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteiden, muun sijoitustoimintaa koskevan ohjeistuksen sekä kyseessä olevan pääomarahaston sääntöjen mukaisesti.

Yhtiön hallitus käsittelee sijoitusesityksen ja huomioi päätöksenteossaan taloudellisten näkökohtien ohella yritys vastuun ja vaikuttavuuden näkökulmat. Yhtiön hallitus ei hyväksy sijoitusesityksiä, jotka ovat selvässä ristiriidassa Taalerin vastuullisuustavoitteiden kanssa.

5.3 Sijoituskohteiden valvonta ja aktiivinen omistaminen

Yhtiö pyrkii vaikuttamaan pääomarahastojen sijoituskohteisiin aktiivisen omistamisen keinoin, esimerkiksi osallistumalla päätöksentekoon ja valvomalla toimintaa kohdeyhtiön hallituksessa. Lisäksi tavoitteena on, että hankevastaava ja/tai riskienhallintatoiminnon edustaja vierailevat sijoituskohteissa vähintään kerran vuodessa. Kohdekäynneillä ja hallitustyöllä pyritään valvomaan ja edistämään kohdeyhtiöiden vastuullista toimintaa.

5.4 Säännöllinen raportointi

Yhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutumista seurataan säännöllisesti. Hankevastaavien ja riskienhallintatoiminnon edustajien laatimassa kuukausittaisessa tilanne- ja riskienhallintakatsauksessa raportoidaan kohdekäynneillä tehdyistä havainnoista. Lisäksi riskienhallintatoiminto laatii pääomarahastokohtaisen riskianalyysin vuosittain, huomioiden myös ESG-riskit ja -mahdollisuudet.

Pääomarahastojen sijoittajille raportoidaan rahaston ja sen sijoituskohteiden tilanteesta neljä kertaa vuodessa. Sijoittajille raportoidaan rahaston sijoitustoiminnan tuloksellisuuden ohella säännöllisesti myös toiminnan vastuullisuudesta ja vaikuttavuudesta. Yhtiö kannustaa hallitsemiensa pääomarahastojen sijoituskohteita raportoimaan vastuullisuudestaan.

6 POLITIIKAN PÄIVITYS JA HYVÄKSYMINE

Taaleri Pääomarahastot Oy:n Vastuullisen sijoittamisen politiikka on hyväksytty Taaleri Pääomarahastot Oy:n hallituksessa 24.5.2019 ja viimeisin päivitys on hyväksytty toukokuussa 2020. Poliitiikka on julkisesti saatavilla osoitteessa: <https://www.taaleri.com/yritysvastuu/dokumenttiarkisto>.

Yhtiön hallituksen tulee arvioida ja tarkastella uudelleen vähintään kerran vuodessa tämän ohjeistuksen ajantasaisuutta, sekä tarkastella ja hyväksyä kaikki ehdotetut muutokset vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.