

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

1. Yleistä

Näissä vastuullisen sijoittamisen periaatteissa kuvataan se, miten Asilo Asset Management Oy ("Asilo") toteuttaa vastuullista sijoittamista toiminnassaan.

Asilo ottaa kestävyysnäkökulmat ja -riskit huomioon sijoitustoiminnassaan. Asilon sijoitustoiminnan tavoitteena on tarjota asiakkailleen taloudellista tuottoa. Sijoituspäätöksissä huomioidaan taloudellisten tekijöiden lisäksi myös ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan liittyvät tekijät (Environmental, Social, Governmental, "ESG"). Vastuullisen sijoittamisen tavoitteena on arvioida vastuullisen toiminnan mahdollisuudet ja niihin liittyvät riskit sijoituspäätöksissä.

Kestävyysnäkökulmien huomioiminen on yksi osa Asilon sijoituspäätösprosessia. Asilon näkemyksen mukaan vastuullisella ja kestäväällä tavalla toimivat yritykset menestyvät pitkällä aikavälillä ja vaikuttavat positiivisesti sijoitusten tuottoihin. Tämä lähestymistapa auttaa vähentämään sijoitusten kokonaisriskiä ja tukee kestävää taloudellista kehitystä pitkällä aikavälillä.

Asilo sitoutuu jatkuvasti kehittämään vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan ja varmistamaan, että kestävyysriskit ja -tekijät otetaan kattavasti huomioon sijoitustoiminnassa.

Asilo toteuttaa kestävästä sijoittamisesta lähtökohtaisesti kolmen eri menetelmän avulla: 1) sijoitusanalyysi, 2) poissulkeminen ja 3) vaikuttaminen.

2. Vastuullisuus sijoitustoiminnassa

Sijoitusanalyysi

Sijoituskohteiden taloudellisen arvioinnin ja lukujen rinnalla Asilo huomioi kestävyystekijät osana sijoituspäätösprosessiaan. Kestävyystekijöitä edistetään osana sijoitustoimintaa sisällyttämällä sijoitusanalyysiin tietoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyvistä kestävyystekijöistä. Asilo pyrkii sijoitusanalyysiin integroidun tiedon perusteella tekemään positiivista valintaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi. Asilo ottaa sijoituspäätöksiä tehdessään huomioon kestävyystekijät ja -riskit muun muassa analysoimalla ja seuraamalla sijoituskohteena olevien yhtiöiden toimintatapoja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien asioiden osalta. Asilo pyrkii sijoittamaan sellaisiin kohteisiin, joiden ympäristöllinen ja yhteiskunnallinen performanssi on hyvällä tasolla relevantteihin verrokkeihin nähden.

Asilo arvioi sijoituskohteiden kestävyystekijöitä ja -riskejä osana sijoituspäätöstä ESG-tietokantojen ja -palveluntarjoajien tuottamien tutkimusten perusteella. Jos arvioinnissa ilmenee merkittävä ratkaisematon kestävyysriski, sijoitusta ei tehdä.

Poissulkeminen

Asilon kestävän sijoittamisen menetelmiin kuuluu tiettyjen sijoituskohteiden poissulkeminen. Asilo poissulkee ja välttää sijoittamasta sellaisiin yrityksiin, jotka tekevät merkittävän osan liikevaihdostaan epäeettisillä tai muuten ympäristön kannalta haitallisilla aloilla.

Asilo rajaa sijoituskohteista pois sijoitukset sellaisiin yrityksiin, jotka sijoittavat ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoiminta-alueilla toimiviin yrityksiin. Näitä sektoreita ovat muun muassa:

- Kiisteltujen aseiden tuotantoon ja myyntiin osallistuvat yritykset
- Yritykset, jotka osallistuvat ydinaseohjelmien kehittämiseen ja tuotantoon
- Tupakkaan, aseisiin, kivihiilen louhintaan, uhkapeleihin tai aikuisviihteeseen keskittyvät yritykset
- Yritykset, joiden tuloista > 25 prosenttia on peräisin kivihiilen energiantuotannosta
- Yritykset, joiden tuloista >25 % on peräisin öljyhieman louhinnasta
- Yritykset, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja eli YK:n Global Compact -periaatteita

Vaikuttaminen

Asilon vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin kuuluu aktiivinen vaikuttaminen sijoituksen kohteina olevien yritysten toimintaan tavalla, joka tukee yritysten edellytyksiä menestyä pitkällä aikavälillä. Asilo pyrkii myötävaikuttamaan sijoituskohteiden vastuullisuuden kehitykseen äänestämällä sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksissa. Tavoitteena on edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoituskohteissa sekä varmistaa, että sijoituskohteena olevat yritykset huomioivat kestävyystekijöiden mahdollisuudet ja riskit.

Vaikuttamisen keinoja ovat muun muassa:

- äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa,
- aktiivisen keskusteluyhteyden luominen yritysten ja Asilon salkunhoidon välillä; sekä
- ryhmävaikuttaminen toimimalla yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa.

Tällaista vaikuttamista voi olla myös Asilon salkunhoitajien ja yritysjohtajien väliset tapaamiset.