

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy

Kestävän sijoitustoiminnan periaatteet

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy toimii vaihtoehtorahastojen hoitajana hallinnoimilleen kiinteistö-, pääoma-, velkapääoma-, osake- ja korkorahastoille. Ydintehtävämme on tavoitella sijoittajillemme parasta mahdollista tuotto-riskisuhdetta ja katsomme, että se voidaan saavuttaa vastuullisilla valinnoilla ja toimintatavoilla.

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joiden toteutumisella saattaisi olla kielteinen olennainen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyysriskien vaikutukset tuottoon voivat olla merkittävät, jos sijoituskohteet on laiminlyönyt riskienhallinnan ja varautumisen riskeihin. Hallitsemalla kestävyysriskejä sijoituskohteiden valinnassa ja sijoitussalkun rakentamisessa voimme vaikuttaa positiivisesti sijoitusten tuotto/riskiprofiiliin pitkällä tähtäimellä. Pääasiallisilla haitallisilla kestävyysvaikutuksilla tarkoitetaan sijoituskohteiden toiminnasta mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille.

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy ei yhtiönä huomioi pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Tämä johtuu siitä, että sääntely ja tulkinnat ovat kehittyneet vähitellen ja olemme halunneet seurata tilannetta ennen kuin olemme voineet tehdä päätöstä pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta. LähiTapiola Varainhoito Oy, jolle vaihtoehtorahastojen salkunhoitoa on ulkoistettu, voi omien periaatteidensa mukaisesti ottaa nämä huomioon. Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Sijoituskiinteistöjen sijoituspäätöksissä huomioidaan pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset. Kommandiittiyhtiömuotoisissa kiinteistörahastoissa pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia ei huomioida, sillä kyseiset rahastot on perustettu jo aikaisemmin, eikä niiden sijoitusstrategioiden muuttaminen enää jälkikäteen ole mahdollista. Uusia perustettavia rahastoja tarkastellaan pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisen osalta rahastokohtaisesti.

Näissä kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa on huomioitu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088 kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla. LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy noudattaa sijoitustoiminnassaan myös YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita, joihin sen emoyhtiö LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy on sitoutunut allekirjoituksellaan vuonna 2010.

Periaatteita ovat:

- Sisällytämme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät tekijät sijoituskohteiden arviointiin ja sijoituspäätösten tekemiseen.
- Olemme aktiivisia omistajia ja huomioimme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät omistajapolitiikassamme.

- Edellytämme investointikohteiltamme riittävää tiedonantoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien näkökohtien vaikutuksista.
- Edistämme vastuullisen sijoittamisen periaatteiden hyväksymistä ja käyttöönottoa sijoitusalan toimijoiden joukossa.
- Teemme yhteistyötä muiden allekirjoittajien kanssa edistääksemme periaatteiden tehokasta käyttöönottoa.
- Raportoimme toimistamme ja kehityksestämme periaatteiden käyttöönotossa.

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy on lisäksi jäsen Pääomasijoittajat Ry:ssä, jonka tavoitteena on edistää toimialaa, sen läpinäkyvyyttä ja avoimuutta sekä vastuullista sijoittamista. Yhdistyksen jäsenenä olemme sitoutuneet noudattamaan yhdistyksen sääntöjä sekä avoimuudesta että vastuullisuudesta ja haluamme näin olla mukana edistämässä toimialan kehitystä.

Kestävyyseriaatteiden toteutuminen kiinteistösijoituksissa

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy noudattaa kiinteistörahastosijoittamisessa emoyhtiönsä LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy:n periaatteita kestävydestä kiinteistösijoitustoiminnassa, jotka ovat [luettavissa yhtiön verkkosivuilla täällä](#) (pdf).

Kestävyyseriaatteiden toteutuminen rahastovalinnassa (pääoma- ja velkapääomarahastot)

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy on ulkoistanut pääoma- ja velkapääomarahastojen salkunhoidon LähiTapiola Varainhoito Oy:lle, jonka periaatteet kestävydestä sijoitustoiminnassa ovat [luettavissa yhtiön verkkosivuilla täällä](#) (pdf).

Kestävyyseriaatteiden toteutuminen osake- ja korkorahastoissa

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy on ulkoistanut osake- ja korkorahastojen salkunhoidon LähiTapiola Varainhoito Oy:lle, jonka periaatteet kestävydestä sijoitustoiminnassa ovat [luettavissa yhtiön verkkosivuilla täällä](#) (pdf).

Uudelleentarkastelu ja hyväksyntä

Näitä periaatteita tarkastellaan uudelleen vuosittain ja olennaisten muutosten yhteydessä. Periaatteiden päivittämisestä vastaa toimitusjohtaja. LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy:n hallitus hyväksyy nämä periaatteet ja niihin tehtävät muutokset.

Periaatteet on hyväksytty LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy:n hallituksessa 4.4.2023.