

Kestävyyssriskeihin liittyvät toimintaperiaatteet (Sustainability Finance Disclosure Regulation, "SFDR", "Tiedoksiantoasetus", artikla 3)

Tämä ilmoitus on julkaistu 8.2.2021, ja ilmoitusta on päivitetty 6.2.2025.

Kestävyyssriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Aval Wealth Management Oy ("AVAL") tiedostaa, että sen sijoitustoimintaan sekä tarjottaviin sijoituspalveluihin voi liittyä kestävyyssriskejä ja niillä voi toteutuessaan olla vaikutuksia sijoituskohteiden tuottoon. Kestävyyssriskien mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta tekijää, kuten esimerkiksi sijoituksen aikahorisontti, maantieteellinen jakauma ja toimialajakauma. Kestävyyssriskit voivat kuitenkin vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten myös niiden tuottoon negatiivisesti tai positiivisesti.

Uskomme, että vastuullisesti toimivat yhtiöt tulevat menestymään pitkällä aikavälillä muita paremmin. Sen vuoksi vastuullisuuskysymykset ovat tärkeitä valitessamme sijoituskohteita omaisuudenhoitoasiakkaillemme ja antaessamme sijoituskohteiden valintaan liittyvää neuvontaa.

AVAL ei toistaiseksi suorita tarkkaa arviointia kestävyyssriskien todennäköisistä vaikutuksista sijoituskohteiden tuottoon. AVAL:in osalta kestävyyssriskit pääosin kohdistuvat suoraan niihin rahoitusvälineisiin, joita se sijoitusneuvonnassa tai omaisuudenhoidossa tarjoaa. Tällöin kestävyyssriskien huomioimisen tapa ja laajuus vaihtelevat aina rahoitusvälinekohtaisesti. Huomioimme kestävyyssriskit osana normaalia sijoituskohteita koskevaa due diligence -käytäntöämme noudattamalla seuraavia periaatteita ja menetelmiä.

Kun analysoimme sijoituskohteiden yhtiökohtaisia riskejä, huomioimme vastuullisuustekijät osana kokonaisuutta ja seuraamme vastuullisuustekijöitä taloudellisen analyysin ja lukujen rinnalla. Kestävyystekijät vaikuttavat yritysten kasvumahdollisuuksiin, kustannuksiin sekä mainearvoon ja ovat siten olennaisia sijoitusten tuotto-odotuksen ja riskien kannalta. Otamme huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät kestävyysnäkökulmat. Sijoituskohteen vastuullisuusanalyysin pohjana käytetään julkisista lähteistä kerättyjä tietoja, kuten yhtiöiden julkaisemien vastuullisuusraportteja ja ulkopuolisia kestävyyssriskiarviointeja. Sijoitusten monitorointi vastuullisuuden näkökulmasta on jatkuvaa, ja sijoituskohteiden uutisvirtaa seurataan päivittäin.

Vähimmäisvaatimuksena on, että kohdeyhtiöt noudattavat lainsäädännön lisäksi kansainvälisiä normeja ja sopimuksia liittyen ihmisoikeuksiin, työvoimaan, korruptioon ja kestävään kehitykseen. Mikäli epäkohtia yritysten toiminnassa epäillään olevan, pyritään selvittämään mitä kohdeyrityksessä asialle aiotaan tehdä ja seurataan, toteutetaanko asian korjaamiseksi tehtyä suunnitelmaa. Mikäli yhtiö rikkoo jatkuvasti näitä normeja, voidaan yhtiö poissulkea sijoituskohteista.

Edellytämme vastuullisuuden huomioimista myös yhteistyökumppaneiltamme koskien sijoituksia kaikissa omaisuuslajeissa. Ulkoisten rahastojen ja varainhoitajien hallinnoimien sijoitustuotteiden valinnassa ja seurannassa vastuullisuusanalyysi keskittyy sijoitusprosessiin ja raportointiin. Pidämme myönteisenä varainhoitajilta sitoutumista YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (UNPRI) tai omaisuuslajikohtaiseen vastaavaan aloitteeseen. AVAL on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (The UN Principles for Responsible Investment, PRI) vuonna 2022 ja sitoutunut näin edistämään vastuullisen sijoittamisen periaatteita sijoitustoiminnassaan.

Ilmoitus sijoituspäätösten ja sijoitusneuvonnan pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin (SFDR, 4 artikla 1 kohta b alakohta)

Tämä ilmoitus on julkaistu 8.2.2021, ja ilmoitusta on päivitetty 6.2.2025.

Sijoituspäätösten ja sijoitusneuvonnan pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin ei oteta huomioon. AVAL ei toistaiseksi ota huomioon sijoituspäätöstensä tai sijoitusneuvonnan haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin siten, että se voisi Tiedoksiantoasetuksen 4 artiklassa tarkoitetulla tavalla ilmoittaa sijoituspäätöstensä tai sijoitusneuvontansa pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. AVAL on tehnyt tämän päätöksen, koska sen sijoitusstrategian mukaisista sijoituskohteista ainakin osa on luonteeltaan sellaisia, että niiden osalta ei ole mahdollista toteuttaa haitallisia kestävyysvaikutuksia koskevaa due diligence -prosessia sillä yksityiskohtaisella tasolla, jota Tiedonantoasetuksen 4 artiklan 1 kohdan a alakohdassa edellytetään.

AVAL seuraa jatkuvasti teknisiä mahdollisuuksia sijoituskohteiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten arviointiin, mittaamiseen ja raportointiin. Kun AVAL katsoo, että Tiedonantoasetuksen ja sen teknisten standardien mukaiset mittaukset voidaan sijoituskohteista tehdä vaaditulla tarkkuudella ja, että niihin liittyvät kustannukset ovat oikeassa suhteessa raportointiin, AVAL päivittää pääasiallisten haitallisten vaikutuksien arviointia koskevan politiikkansa vastaavasti. AVAL ottaa pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset huomioon sijoitusneuvonnassa ja omaisuudenhoidossa siten, että asiakas määrittää, sisällytetäänkö hänelle annettavaan suositukseen tai sijoitukseen tuotteita, joiden sijoitustoiminnassa ne ovat huomioitu. Sijoitustuotteita ei aseteta etusijajärjestykseen pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisen osalta.