

Kestävä kehitys - T & B Capitalin sijoitusneuvonnan perusta

T & B Capitalin (T & B) ei-riippumattoman sijoitusneuvonnan ensisijaisena tavoitteena on saada asiakkaalle soveltuvalla riskitasolla mahdollisimman hyvää tuottoa vastuullisesti pitkällä aikavälillä. Sijoitussuosituksia antaessamme otamme kestävyysriskit huomioon. Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joiden toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon joko tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Uskomme, että kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoitussuosituksia annettaessa vaikuttaa positiivisesti myös sijoitusten tuottoihin pitkällä aikavälillä.

Kestävyysriskien huomioon ottamista koskevat periaatteet hyväksyy T & B:n hallitus. Näiden periaatteiden laatimisesta, päivittämisestä ja toteuttamisesta vastaavat asiakasvastuulliset. Toimitusjohtaja vastaa laadittujen periaatteiden noudattamisen valvonnasta.

T & B:n palkitsemisperiaatteissa otetaan laadullisina tekijöinä huomioon myös sijoitusneuvonnan johdonmukaisuus yhtiön kestävyysriskien huomioonottamista koskevien periaatteiden ja linjausten kanssa. Vastuullisuus on osa jokaista sijoituspäätöstä.

Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että vastuullisuus sisältäen kestävyysriskit (ESG – ympäristö, yhteiskunta ja hallintotapa) huomioidaan sijoituskohteiden valinnassa. Sijoituskohteesta riippuen käytämme erilaisia kansainvälisiä mittareita.

Vastuullisuuden toteuttaminen on käytännönläheistä ja osa asiakasvastuullisen päivittäistä työtä, kun sijoituskohteita valitaan. Tavoitteemme on hyvä pitkänaikavälin tuotto asiakkaalle ja uskomme, että vastuullisuuden painottaminen tukee tätä tavoitetta.

Suorissa osakesijoituksissa pyrimme toteuttamaan vastuullisuutta seuraavain keinoin:

- poissulkeminen – mm. kiistanalaiset aseet (mukaan lukien ydinaseet), aikuisviihde ja lapsityövoimakäyttö
- vastuullisuustekijöiden huomiointi
- normiperusteet
- vaikutukset yhteiskunnan kehitykseen.

Huomioimalla olennaisten ESG-tekijöiden vaikutuksia osana sijoituspäätöstä T & B edistää sijoitussalkkujen näkymiä niin tuotto kuin riskimielessä. Tällöin huomioidaan sekä positiivisia että negatiivisia tekijöitä ja riskejä. Olennaiset ESG-tekijöiden vaikutukset voivat liittyä esimerkiksi siihen, miten sijoituskohteena olevat yritykset pystyvät tuote- ja palvelu tarjonnallaan vastaamaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien tekijöiden ja trendien luomiin tarpeisiin ja kysyntään. Tällaisia tekijöitä ovat esimerkiksi puhtaan energian ja energiatehokkaiden ratkaisujen tarve, demografiset muutokset, kaupungistumiskehitys, ihmisten elämänlaadun parantamisen ja terveyden ja turvallisuuden tarve, ilmastonmuutos ja sen torjumisen eteen tehtävät toimenpiteet.

T & B ei ota huomioon sijoitusneuvonnassa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. T & B arvioi vuoden 2022 aikana aikooko yhtiö ottaa sijoitusneuvonnassa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Kun sijoituskohteena olevat yritykset tiedostavat ja huomioivat liiketoiminnassaan sekä strategiassaan niihin vaikuttavat ESG-tekijät, sekä niihin liittyvät mahdollisuudet ja riskit, niillä on paremmat edellytykset toimia pitkällä aikavälillä kannattavasti. Huomioitavat riskit voivat liittyä esimerkiksi sijoituskohteiden puutteelliseen suhtautumiseen ympäristöön ja ympäröivään yhteiskuntaan, sekä puutteellisiin hallintojärjestelmiin. Palveluissaan asiakkaalle T & B voi soveltaa kunkin asiakkaan toiveiden mukaisia sijoitusrajoitteita.