

KESTÄVÄN SIOITTAMISEN PERIAATTEET

Front Capital Oy ("Front" tai "Yhtiö") tarjoaa asiakkailleen sekä täyden valtakirjan omaisuuden hoitoa että erilaisia yksittäisiä sijoitustuotteita.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088 ("SFRD asetus") edellyttää Yhtiöltä kestävyysriskien liittyen tietojen antamista sijoittajille. Frontin palveluista täyden valtakirjan omaisuudenhoito kuuluu kyseisen asetuksen piiriin, kun taas Yhtiön tarjoamat sijoitustuotteet, kuten, esim. strukturoidut sijoitustuotteet sekä listaamattomien yhtiöiden liikkeeseen laskemat velkakirjat, eivät pääsääntöisesti kuulu asetuksen piiriin. Yhtiö pyrkii kuitenkin kaikessa tarjonnassaan huomioimaan kestävyysriskien vaikutukset. Tässä tiedonannossa kuvataan kuitenkin asetuksen piiriin kuuluvien palveluiden kestävyysriskien huomioonottamisen periaatteet.

Frontille vastuullisuus tarkoittaa toiminnan jatkuvaa kehittämistä ottamalla huomioon kestävyysriskit sekä ympäristöolosuhteiden muutokset. Tätä pyritään toteuttamaan sekä Yhtiön omassa sisäisessä toiminnassa että yhteistyössä eri sidosryhmien kanssa. Yhtiö haluaa tukea sekä ympäristön että yhteiskunnan kestävä kehitystä ja uskoo, että vastuullisesti toimiminen parantaa myös liiketoiminnan kehitystä ja kilpailukykyä pitkällä aikavälillä. Vastuullinen toiminta on olennainen osa Yhtiön arvomaailmaa, joka heijastuu sekä henkilöstön työhyvinvointiin, asiakaspalvelun laatuun, että yhteistyökumppaneiden tyytyväisyyteen.

Yhtiö on myös allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles for Responsible Investment, UNPRI) ja sijoitustoiminnasta raportoidaan näiden periaatteiden mukaisesti.

1. Kestävyysriskien huomioonottamisen toimintaperiaatteet (SFDR asetus 3 Artikla)

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hallintotapaan (ESG) liittyvää tapahtumaa tai tilannetta, joka voi toteutuessaan aiheuttaa olennaisen negatiivisen vaikutuksen sijoituksen arvoon.

Front tiedostaa, että tarjoamaan täyden valtakirjan omaisuudenhoitoon voi liittyä kestävyysriskejä. Frontin täyden valtakirjan omaisuudenhoito perustuu Yhtiön määrittelemiin mallisalkkuihin, joiden sijoituskohteina ovat pörssikaupankäynnin kohteena olevien rahastot ("ETF"). Front huomioi kestävyysriskit osana sijoituskohteita koskevaa päätöksentekoprosessiaan sekä monitoroi sijoituskohteita jatkuvasti. Yhtiön toiminnassa, sijoituspäätöksissä sekä sijoituskohteiden valinnassa kestävyysriskien lisäksi huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit. Yhtiö

huomioi kestävyysriskit osana normaalia sijoituskohteita koskevaa due diligence -menettelyään sekä tiedottaa sijoittajille avoimesti tunnistamistaan kestävyysriskeistä. Yhtiön suorat vaikuttamismahdollisuudet sijoituskohteiden kestävyysriskeihin ja -tekijöihin ovat kuitenkin rajalliset johtuen siitä, että

- Yhtiön käyttämät sijoituskohteet ovat laajasti hajauttavia globaaleja sijoitusrahastoja, eikä Yhtiö voi vaikuttaa kyseessä olevien rahastojen sijoituspolitiikkoihin tai näiden toteuttamiseen.

- Yhtiön käytettävissä olevat resurssit ovat rajalliset Yhtiön koon takia.

Näistä syistä Yhtiön yhteistyökumppaneiden huolellisella valinnalla on merkittävä vaikutus kestävyysriskien hallintaan. Front tekee yhteistyökumppaneista tarvittavat due diligence -selvitykset, ja samalla arvioi yhteistyökumppaneiden toimintatapoja kestävyysriskien huomioimisessa. Front myös aktiivista vuoropuhelua yhteistyökumppaneidensa kanssa ja säännöllisesti arvioi sekä yhteistyökumppaniensa että sijoituskohteena olevien ETF:ien kestävyysriskien ja -tekijöiden huomioimisen tasoa. Tällä pyritään varmistamaan se, että kestävyystekijöihin liittyvät mahdollisuudet sekä niihin liittyvät riskit otetaan yhteistyökumppanien toiminnassa huomioon.

Yhtiö ei suorita tarkkaa arviointia kestävyysriskien todennäköisistä vaikutuksista sijoituskohteiden tuottoon, sillä kestävyysriskien lisäksi sijoituskohteiden mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta eri tekijää. Kestävyysriskeillä voi toteutuessaan kuitenkin olla negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden tuottoon.

2. Haitallisten kestävyysriskien huomiointi (ns. pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin) (SFDR asetus 4 Artikla)

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla kestävyystekijöihin tarkoitetaan toiminnasta mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille.

Front ei huomioi haitallisia kestävyysvaikutuksia sijoitusinstrumenttien valinnassa asetuksen edellyttämällä tavalla johtuen pääosin kohdassa 1. kuvatuista rajallisista vaikuttamismahdollisuuksista ja resursseista.

Tämä ei kuitenkaan tarkoita sitä, etteikö kestävyysvaikutuksia otettaisi huomioon, mutta Yhtiö on arvioinut, että sillä ei ole edellytyksiä eikä mahdollisuuksia kestävyysvaikutusten analysointiin ja huomioon ottamiseen sillä laajuudella, että se Yhtiön arvion mukaan täyttäisi täysin asetuksen edellyttämät kriteerit. Yhtiö pyrkii jatkuvasti kehittämään toimintaansa ja Yhtiön tavoitteena on seuraavien 1-2 vuoden aikana saavuttaa taso, joka Yhtiön arvion mukaan täyttää asetuksen edellytyksen haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimiselle.

Yhtiön täyden valtakirjan omaisuudenhoidossa huomioidaan liikkeeseenlaskijan eli rahastoyhtiön antama ESG -pisteytys tai sitä vastaava tieto kun se on saatavilla. ETF-rahastoyhtiöt ovat analysoineet ja pisteyttäneet kunkin rahaston osalta kestävyysvaikutukset. Yhtiö käyttää omassa arvioinnissaan ETF-rahastoille laskettuja kestävyystekijöiden pisteytyksiä ja määritellyt niille minimivaatimukset. Kestävyysvaikutukset eivät kuitenkaan ole sijoituskohteiden valinnassa välttämättä rajoittava tekijä, mikäli sijoitusstrategian mukaisiin sijoituskohteisiin ei ole löydettävissä minimivaatimuksia täyttäviä vaihtoehtoja.

Vastaavia (kohdan 1 ja 2 mukaisia) periaatteita sovelletaan uusia sijoituskohteita koskevassa arvioinnissa ja valinnassa, sekä mahdollista muuta sijoitustoimintaa koskevassa sijoituspäätöksenteossa.

3. Palkitsemispolitiikkojen huomiointi ja yhdenmukaisuus (SFDR asetus 5 Artikla)

YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja muiden velvoitteiden mukainen toiminta on osa Yhtiön palkitsemisjärjestelmän edellytyksiä. Yhtiön palkitsemista koskeviin periaatteisiin sovelletaan vaatimuksia, joiden mukaan palkitsemisen tulee olla johdonmukaista yhtiön kestävyysriskien huomioon ottamisen kanssa, eivätkä palkitsemista koskevat periaatteet ja menettelytavat ole ristiriidassa yhtiön vastuullisuus- ja kestävyysperiaatteiden kanssa. Erityistä yksittäistä ESG-kriteeristöä palkitsemisjärjestelmä ei kuitenkaan noudata, vaan tämä on osana asiakkaan edun (sijoittajan tavoitteet) ja laadullisuuden kriteeriä.

Yhtiö arvioi, läpikäy ja päivittää asetukseen liittyvää tiedonantoa ja -saantia säännöllisesti tai erillisen tarpeen ilmetessä, ja markkinointiviestinnässä tulee huomioida kyseisen asetuksen velvoitteet asianmukaisesti