

VASTUULLISEN SIOITTAMISEN PERIAATTEET

B10 on suomalainen, yksityisesti omistettu sijoituspalveluyhtiö. Se toteuttaa omassa liiketoiminnassaan vastuullisen yrityksen toimintatapoja ja on sitoutunut vastuulliseen sijoittamiseen. B10 tuntee vastuullisen sijoittamisen tarjoamat mahdollisuudet ja konkreettiset haasteet ja on Finland's Sustainable Investment Forum (FINSIF) -yhdistyksen jäsen.

Vastuullinen sijoittaminen on kehittyvä osa kansainvälisiä sijoitusmarkkinoita ja olennainen osa modernia varainhoitoa. Huolellisesti toteutettuna vastuullinen sijoittaminen tarjoaa pitkällä tähtäyksellä sijoittajalle houkuttelevan riski-korjatun suhteellisen tuoton verrattuna lähestymistapaan, missä vastuullisen sijoittamisen mahdollisuuksia ja kestävyysriskejä ei ole otettu huomioon.

B10 tarjoaa asiakkailleen kustannustehokkaan ja läpinäkyvän tavan toteuttaa vastuullista sijoittamista perinteisissä ja vaihtoehtoisissa omaisuusluokissa. Seuraamme ja analysoimme vastuullisen sijoittamisen jatkuvaa muutosta alaa koskevan sääntelyn ja rahoitusvälineiden kehityksen näkökulmasta. Edistämme asiakkaidemme vastuullisen sijoittamisen yksilöllisten tavoitteiden saavuttamista pitkän tähtäyksen riskikorjattuja tuottoja parantavalla tavalla.

B10:n aktiivinen allokaatiosalkunhoito kattaa kestävän sijoittamisen teemat ja trendit. Valtakirjasalkunhoidossa toteutamme asiakkaillemme räätälöityjä vastuullisen sijoittamisen kriteerit täyttäviä yksilöllisiä sijoitusratkaisuja tarkoitukseen ja asiakkaan tavoitteisiin sopivilla sijoitusstrategioilla ja parhailla mahdollisilla sijoitusinstrumenteilla.

VASTUULLISEN SIOITTAMISEN TOIMINTATAPA

B10 Family Officen asiakkailleen tarjoamat rahoitusvälineet, yksilölliset sijoituspalvelut ja -strategiat pohjautuvat perusteelliseen analyysiin asiakkaan sijoitustoiminnalleen asettamista monista tavoitteista, sijoitustoiminnan rajoitteista tai erityisistä painopistealueista ja muusta ohjauksesta, mukaan lukien asiakkaan mielitykset suhteessa kestävän sijoitustoiminnan toteuttamiseen.

Asiakkaan kestävyysmielitykset ja kestävän kehityksen sijoituskelpoiset teemat ja trendit voidaan ottaa huomioon yksilöllisen sijoitussalkun pitkän aikavälin strategisessa allokaatiossa, omaisuusluokkajakaumassa, sijoitussalkun käytännön toteutuksessa ja instrumenttivalinnassa.

B10 käyttää asiakkaidensa sijoitussalkkujen toteutukseen kolmansien osapuolien tuottamia rahoitusvälineitä. Perinteisillä osake- ja korkomarkkinoilla sijoitussalkut koostetaan tyypillisesti pörssinoteeratuilla ETF-rahastoilla. Listaamattomat sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoituksilla kolmansien osapuolten sijoitusrahastoihin tai muihin yhteissijoitusrakenteisiin.

Kolmansien osapuolien rahoitusvälineiden käyttö sijoitusten toteutuksessa edellyttää valittujen sijoitusinstrumenttien ja niistä muodostettujen sijoitussalkkujen huolellista analyysiä. Vastuullisen sijoitustoiminnan näkökulma on integroitu osaksi sijoitusinstrumenttien, ETF-rahastojen ja muiden sijoitusrahastojen valintaprosessia.

VASTUULLISUUSTEKIJÖIDEN HUOMIOIMINEN SIOITUSKOHDEVALINNASSA

Vastuullisen sijoittamisen toteuttaminen ETF-rahastoilla on kustannustehokasta ja samalla tekee mahdolliseksi sijoitusportfolioiden läpinäkyvyyden tavalla, mikä tukee salkun analyysiä ja riskienhallintaa. Vastuullista tai kestävä sijoitustoimintaa toteuttavien ETF-instrumenttien lukumäärä ja niillä hallinnoitavien varojen määrä on kasvanut voimakkaasti viime vuosina. Sijoittajien kiinnostus vastuullisuustekijät huomioiviin ETF-rahastoihin on ollut vahvaa ja rahoitusvälineitä koskevan sääntelyn täsmentyminen on parantanut vastuullisten ETF-rahastojen laatua ja luotettavuutta sijoittajien näkökulmasta. Täsmentynyt sääntelykehikko toimii lähtökohtana sijoituskohteiden kestävä sijoittamisen analyysille.

Sijoitustuotteiden kestävä ja vastuullisen sijoitustoiminnan laatua säätelevien EU:n taksonomia- tai tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisten rahoitusvälineiden, mukaan lukien ETF-rahastojen, määrä kasvaa tasaisesti. EU:n kestäviä sijoituksia koskeva taksonomia-asetus sisältää kriteerit, joiden avulla voidaan määrittellä ja arvioida millainen taloudellinen toiminta ja miten vastaavasti yksittäisen rahoitusvälineen sijoitustoiminta edistää EU:n ilmasto- ja ympäristötavoitteiden saavuttamista. EU-taso

EU:n tiedonantovelvoiteasetuksessa sijoitustuotteet jaotellaan kolmeen ryhmään niiden kestävyystason perusteella. Ensimmäisen ryhmän tuotteissa ei huomioida kestävyteen liittyviä asioita. Toisen ryhmän tuotteet edistävät muiden ominaisuuksiensa ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä. Kolmanteen ryhmään kuuluvat sijoitustuotteet, joiden erityisenä tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen.

B10 Family Officen sijoitusprosessissa yksittäisen sijoituskohteen vastuullisuusanalyysi pohjautuu sijoituskohteen ja sen sijoitusportfolion ominaisuuksien analyysiin. ETF-rahastojen osalta analyysi perustuu portfolion läpivalaisuun ja numeeriseen arvioon sijoituskohteen vastuullisuudesta. Laajoihin markkinaindekseihin sijoittavien ETF-rahastojen analyysissä tarkastellaan rahaston portfolion ESG-luokittelua tai -arvosanaa. Erityisellä ESG-lähestymistavalla sijoittavien ETF-rahastojen analyysissä arvioidaan lisäksi sitä, miten erityinen ESG-lähestymistapa toteutuu sijoituskohteen portfoliossa ja käytännön sijoitustoiminnassa. Täsmällisiä ESG-kriteereitä noudattavat toimiala-, sektori- tai teemasijoitukset analysoidaan vastaavalla tavalla.

LISTAAMATTOMAT SIOITUKSET JA YHTEISTYÖKUMPPANEIDEN RAHASTOT

Ei-perinteisten omaisuusluokkien merkitys pitkäaikaisissa sijoitusstrategioissa on kasvanut. Vastuullisen sijoittamisen ja kestävyysriskit huomioivan sijoittamisen merkitys on vahvistunut myös listaamattomissa sijoituksissa. B10 toteuttaa listaamattomat sijoitukset pääsääntöisesti huolellisesti valittujen yhteistyökumppaneiden kanssa. Yhteistyökumppanien ja kolmansien osapuolien rahastojen valintaprosessi on perusteellinen, ja olennaisena osana analyysiä tutkitaan potentiaalisen yhteistyökumppanin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja käytännön toimintatapoja.

Vaihtoehtoisten omaisuusluokkien ominaisuudet voivat poiketa toisistaan merkittävästi, minkä vuoksi sijoituskohteiden erityispiirteet on tärkeä ottaa huomioon analysoitaessa käytettävien sijoitusinstrumenttien ja yhteistyökumppaneiden sijoitustoiminnan vastuullisuutta.

Alternatiivisijoittamisessa valitaan yhteistyökumppaneiksi toimijoita, joilla on selkeä vastuullisuuspolitiikka ja suosimme sijoituskohteita, jotka toteuttavat kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamista. Uusien yhteistyökumppaneiden valinnassa ja aiemmin valittujen sijoituskohteiden monitoroinnissa vaaditaan kestävä sijoittamisen toimien ja tulosten kattavaa raportointia, läpinäkyvyyttä ja mitattavuutta.