

Kestävyyssriskien ja -tekijöiden tunnistaminen ja huomioiminen Proprius Partners Oy:n sijoitustoiminnassa

Tiedonantoasetuksen (SFDR) mukaan vaihtoehtorahaston hoitajan tulee antaa sijoittajille kuvaus siitä, miten vaihtoehtorahaston hoitaja ottaa huomioon sijoituspäätöksissään kestävyysriskit, kestävyysriskien vaikutuksen rahastojen tuottoon sekä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan tässä yhteydessä ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä seikkoja. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella voi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

EU:ssa markkinoitavat rahoitusvälineet luokitellaan jatkossa seuraaviin neljään luokkaan:

1. rahoitusvälineisiin, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen
2. rahoitusvälineisiin, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia,
3. rahoitusvälineisiin, joiden osalta sijoitusprosessissa otetaan huomioon kestävyysriskit ja kestävyystekijät ja
4. rahoitusvälineisiin, jotka eivät ole kohtien 1–3 mukaisia.

Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners DACH Value, Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners Micro Finland sekä Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners Micro Scandinavia on luokiteltu tiedonantoasetuksen 8 artiklan mukaisiksi rahoitusvälineiksi. Tämä tarkoittaa sitä, että rahastojen sijoitustoiminnan tavoitteen tulee toteutua tavalla, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevien yritysten tulee noudattaa hyviä hallintotapoja. Näiden tavoitteiden edistämiseksi ja seuraamiseksi rahastot käyttävät ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä kestävyysarvioiteja sijoituskohteiden kestävyysriskien sekä kestävyystekijöiden arviointiin.

Proprius Partners pyrkii oman yhtiökohtaisen analyysinsä lisäksi ottamaan huomioon kestävyysriskit ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin kaikkien hoitamiensa erikoissijoitusrahastojensa osalta käyttämällä sijoituskohteiden kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä kestävyysarvioiteja.

Yhtiö mittaa hallinnoimiensa artikla 8 mukaisten rahoitusvälineiden ympäristöön sekä yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien yhdistelmien edistämistä Upright Oy:n analyysipalvelun sekä työkalun avulla. Uprightin työkalua käyttämällä pyritään mittaamaan rahaston sekä rahaston sijoitusten ns. nettoimpaktia. Tämä analyysipalvelu perustuu palveluntarjoajan omaan analyysikehikkoon ja valitsemiin vaikutusalueisiin.

Lyhyesti kuvailtuna Upright Oy:n nettoimpaktimalli mittaa rahastojen sekä rahastojen omistusten yhteiskunnallista vaikutusta neljässä kategoriassa: Yhteiskunta, Tieto, Terveys sekä Ympäristö. Näistä lasketaan rahastoille sekä yhtiölle yksittäinen koostettu nettoimpaktiluku, joka voi olla negatiivinen tai positiivinen.

Proprius Partners pyrkii artikla 8 mukaisissa rahastoissaan siihen, että rahastojen nettoimpaktiluku, on positiivinen. Lisäksi Proprius Partners käyttää Uprightin työkaluja myös pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoituksen jälkeen.

Lähtökohtaisesti pyrimme muodostamaan hoitamimme rahastojen osalta käsityksen siitä, miten nämä kestävyysvaikutukset vaikuttavat sijoituskohteen kannattavuuteen ja tulevaisuudennäkymiin. Pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten osalta emme ole määritelleet entuudestaan raja-arvoja, jotka suoraan sulkisivat pois tietyn sijoituskohteen rahastojemme sijoitusuniversumista.

Proprius Partners käyttää hoitamiensa rahastojen osalta myös sijoituskohteiden poissuljenta. Poissuljetut toimialat ovat seuraavat:

- Tupakka
- Kansainvälisten sopimusten vastaisiin aseisiin liittyvät yhtiöt
- Uhkapeliyhtiöt
- Aikuisviihteen tuottajat.