



SAMLA
— CAPITAL —

SAMLA CAPITALIN VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN PERIAATTEET

Hyväksytty Samla Capital Oy:n hallituksessa 10.9.2020



Sisällysluettelo

SAMLA CAPITALIN VASTUULLISEN SIOITTAMISEN PERIAATTEET	1
Hyväksytty Samla Capital Oy:n hallituksessa 10.9.2020	1
1. JOHDANTO JA ASIAKIRJAN TARKOITUS	3
2. ORGANISOINTI, VASTUUT JA RAPORTOINTI	3
2.1 HALLITUS	3
2.2. VASTUULLISEN SIOITTAMISEN TYÖRYHMÄ.....	3
2.3. SALKUNHOITAJA.....	4
2.4. RISKIENHALLINTAKOMITEA	4
2.5. YHTEISTYÖKUMPPANIT	4
3. VASTUULLINEN SIOITTAMISEN PERIAATTEET JA MENETTELYTAVAT	4
3.1. UUSIEN RAHASTOJEN PERUSTAMINEN	4
3.2. UUSIEN KIIINTEISTÖSIOITUSKOHTEIDEN HANKINTA	5
3.3. RAKENTAMINEN.....	5
3.4. AKTIIVINEN OMISTAMINEN	6
4. SITOUMUKSET, VERKOSTOT JA YHTEISTYÖ MUIDEN TOIMIJOIDEN KANSSA.....	7
5. SÄÄNNÖLLINEN RAPORTOINTI	8
5.1. RAHASTON TOIMINTAKERTOMUS.....	8
5.2. RAHASTON KVARTAALIRAPORTTI.....	8
5.3. UN PRI:N VUOSIRAPORTTI	8

1. JOHDANTO JA ASIAKIRJAN TARKOITUS

Samla Capital Oy (jäljempänä ”Samla”) on sitoutunut vastuulliseen sijoittamiseen. Haluamme Samlassa saavuttaa mahdollisimman hyvän tuoton asiakkaidemme sijoituksille hyödyntämällä mahdollisuudet ja hallitsemalla samalla sijoitusriskejä tehokkaasti, koska Samlalle vastuullinen sijoittaminen on osa sijoitusten riskienhallintaa. Uskomme, että ne sijoittajat ja yritykset, jotka huomioivat vastuullisuuteen liittyvät tekijät, hyötyvät pitkällä aikavälillä. Pitkäjänteinen vastuullisuusnäkökulman huomioiminen pienentää pitkällä aikavälillä myös Samlan hallinnoimien pääomien luontoon sekä sosiaaliseen ja yhteiskunnalliseen ympäristöön kohdistuvia ulkoisvaikutuksia.

Lisäksi tavoitteenamme on lisätä sijoitustoiminnan avoimuutta, läpinäkyvyyttä ja sidosryhmien luottamusta. Tämän vuoksi olemme integroineet ESG-näkökohdat eli ympäristöön (Environmental), yhteiskuntaan (Social) ja hallintotapaan (Governance) vaikuttavat tekijät Samlan sijoitustoimintaan vastuullisen sijoittamisen periaatteidemme mukaisesti.

Tämän dokumentin tarkoituksena on määrittää Samlan lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen ja kertoa käytettävistä toimintatavoista, joita se noudattaa sijoitustoiminnassa ja riskienhallinnassa. Periaatteet auttavat vastuuhenkilöitä ja sidosryhmiä ymmärtämään sijoitustoiminnassa tehtäviä valintoja.

Samlan vastuullisen sijoittamisen periaatteita sovelletaan sen hallinnoimiin vaihtoehtorahastoihin, jotka tekevät sijoituksia kiinteistöstrategialla. Tämän ohjeen lisäksi Samlan hallinnoimilla vaihtoehtorahastoilla on sijoitusstrategia, jota kyseinen rahasto noudattaa sijoituskohteiden valinnassa. Vastuullisen sijoittamisen periaatteita täydennetään tarvittaessa Samlan muilla sisäisillä toimintaohjeilla ja -säännöillä.

2. ORGANISOINTI, VASTUUT JA RAPORTOINTI

2.1 HALLITUS

Samla Capital Oy:n hallitus hyväksyy Samlan vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Vastuullisen sijoitustoiminnan tukeminen kuuluu Samlan hallituksen tehtäviin ja siihen liittyvää toimintaa käsitellään aina tarvittaessa hallituksen kokouksissa. Samlan hallituksen tulee arvioida ja tarkastella uudelleen vähintään kerran vuodessa tämän ohjeistuksen ajantasaisuutta. Samlan hallituksen tulee tarkastella ja hyväksyä kaikki ehdotetut muutokset vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Samlan hallitus käsittelee kaikkien vaihtoehtorahastojen sijoitusesitykset ja tekee päätökset niiden hyväksymisestä tai hylkäämisestä. Samlan hallitus myös käsittelee ja hyväksyy vaihtoehtorahastoja koskevat vuosittaiset toimintapolitiikat ja -ohjeet sekä riskiarviot ja riskienhallintasuunnitelman. Mikäli vaihtoehtorahastojen sijoituskohteissa havaitaan rikkomuksia, Samlan hallitus päättää toimenpiteistä tilanteen ratkaisemiseksi.

2.2. VASTUULLISEN SIOJITTAMISEN TYÖRYHMÄ

Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden laatimisesta ja päivittämisestä sekä käytännön toimintatavoista päättää vastuullisen sijoittamisen työryhmä, johon kuuluvat Samlan toimitusjohtajan lisäksi riskienhallintakomitean puheenjohtaja, kiinteistöjohtaja, analytikko ja salkunhoitaja. Työryhmä käsittelee tarvittaessa tapauskohtaisesti esiin nousevia asioita ja tekee suosituksia hallitukselle vastuulliseen sijoittamiseen liittyvissä kysymyksissä.

Vastuullisen sijoittamisen työryhmä kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa tai useammin, mikäli se koetaan tarpeelliseksi.

Vastuullisen sijoittamisen työryhmä raportoi hallitukselle Samlan toimitusjohtajan toimesta, joka vastaa vastuullisen sijoittamisen toimista, toteutumisesta ja raportoinnista hallitukselle.

2.3. SALKUNHOITAJA

Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta käytännön tasolla on vastuussa salkunhoitaja, joka vastaa sijoitustoiminnasta. Samla on integroinut vastuullisuuden osaksi sijoituspäätöksiä ja -prosessia eli se ei ole erillinen tai irrallinen toiminto. Salkunhoitaja valvoo sijoitustoimissaan, että vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukainen toteutus tapahtuu käytännössä.

Salkunhoitaja valmistelee uusia sijoituskohteita koskevat sijoitusesitykset Samlan hallitukselle ja raportoi tarvittaessa muutoinkin sijoituskohteiden tilanteesta hallitukselle. Salkunhoitajan tulee raportoinnissa ja sijoitusesityksissä huomioida vastuullisen sijoittamisen näkökohdat tämän ohjeistuksen mukaisesti.

2.4. RISKIENHALLINTAKOMITEA

Samlan riskienhallintakomitea tukee tarvittaessa salkunhoitajaa toiminnassaan ja vastaa riskienhallintapolitiikan, riskiarvion sisältävän riskienhallintasuunnitelman ja riskienhallinnan raportin laadinnasta hallitukselle esiteltäväksi.

2.5. YHTEISTYÖKUMPPANIT

Samla voi oman toimintansa tueksi ostaa riippumattomilta kolmansilta osapuolilta toimeksiantoja vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kehittämiseksi ja toteuttamiseksi.

3. VASTUULLINEN SIOJITTAMISEN PERIAATTEET JA MENETTELYTAVAT

Samla ottaa vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioon hallinnoidessaan kiinteistöstrategialla toimivia vaihtoehtorahastoja. Samla on pitkäaikainen ja vastuullinen kiinteistösijoittaja, joka ottaa vastuullisuusnäkökulmat huomioon osana sijoituspäätöstä ennen sijoitusten tekemistä.

Samla tekee hallinnoimiensa rahastojen kautta pääosin vain suoria kiinteistösijoituksia sijoittamalla kiinteistöihin sekä ostamalla ja/tai perustamalla lähtökohtaisesti täysin omaan hallintaansa kiinteistö- ja asunto-osaakeyhtiöitä, projektiyhtiöitä tai tekemällä vastaavia järjestelyitä yksin tai yhdessä valittujen kumppaneiden kanssa.

Samla toimii kiinteistöjen ja asuntojen ostajana, vuokranantajana, ylläpitäjänä ja rakennuttajana.

Koska kiinteistöillä, niiden kunnolla ja rakentamisella on merkittävä vaikutus energian ja luonnonvarojen kulutukseen, päästöihin, ilmastonmuutokseen, työllistymiseen, vuokralaisiin ja elinympäristöjemme viihtyisyyteen, Samla huomioi vastuullisuusnäkökulmat alla kuvatuissa toiminnoissaan.

3.1. UUSIEN RAHASTOJEN PERUSTAMINEN

Samlan yhtenä arvona on hyvinvoinnin pääomittaminen kiinteistösijoitusten kautta. Mahdollistamme vastuullisen omistamisen vaihtoehtorahastojemme kautta. Ennen uuden rahaston perustamista pyrimme arvioimaan pitkän aikavälin mahdollisuudet ja riskit ESG-näkökulmista, koska pyrimme siihen, että toisaalta hallinnoimillamme rahastoilla ei ole suuria negatiivisia vaikutuksia ympäristöön, yhteiskuntaan ja/tai sidosryhmiin ja toisaalta niillä on positiivinen vaikutus mainittuihin asioihin.

Lähtökohtaisesti perustamme rahastoja, jotka sijoittavat pääosin kasvukeskuksissa tai niiden lähetyillä sijaitsevilla työssäkäynti- ja opiskelualueilla oleviin kohteisiin. Sijoituskohteiden mielekkäällä sijainnilla parannamme vuokralaisten mahdollisuuksia siirtyä paikasta toiseen tehokkaasti ja vähennämme liikenteestä aiheutuvia päästöjä, kun samalla pyrimme varmistamaan kohteiden kysynnän ja vakaan tuoton.

3.2. UUSIEN KIINTEISTÖSIJOITUSKOHTEIDEN HANKINTA

Ennen sijoituspäätöstä teemme tarpeellisen kattavan tutkimuksen kiinteistökohteesta. Sijoituskohteiden hankintavaiheessa laaditaan tarvittaessa due diligence -selvitykset, joissa arvioidaan sijoituskohtetta muun muassa kiinteistön/tontin, rakennuksen ja kiinteistö- /asuntoyhtiön näkökulmista sekä vuokralaisia, joiden osalta arvioidaan taloudellista asemaa ja mahdollisuuksien mukaan vastuullisuutta.

Teknisten ja ympäristöominaisuuksien kartoittamiseen käytämme yleensä ulkopuolisia asiantuntijoita. Kuntotarkastuksessa analysoidaan yleensä rakennuksen ja rakenteiden kuntoa, rakennusmateriaaleja, teknisiä järjestelmiä, palo- ja pelastusturvallisuutta, tulevien vuosien kunnossapitotarvetta sekä tontin maaperän puhtautta. Edellytämme ostettavalta kiinteistöltä puhdasta tai puhdistettavissa olevaa maaperää ja hyväkuntoista rakennusta, jossa on terveellisiä ja turvallisia tiloja, ellei tavoitteena ole kiinteistön kehittäminen tai tutkimuksessa havaittujen ongelmakohteiden ratkaiseminen/korjaaminen, jolloin tällaiset kriteerit jäävät Samlan täytettäväksi.

Myös taloudellisten sekä juridististen ja lainmukaisuuteen liittyvien selvitysten (esimerkiksi kiinteistöön liittyvät omistus-, vuokra- ja rasiteoikeudet, veronäkökulmat ja yhtiöiden historiatiedot) tekemiseen käytetään lähtökohtaisesti ulkopuolisia asiantuntijoita täydentämään mahdollisia omia selvityksiä.

Pyrimme sijoittamaan resurssitehokkaihin sekä käyttäjilleen terveellisiin ja turvallisiin rakennuksiin, jotka sijaitsevat hyvien kulkuyhteyksien päässä ja palvelut ovat järkevästi tavoitettavissa.

Edellä mainittujen asioiden huomioimisella pyrimme varmistamaan uusien ostettavien kiinteistöjen vakaan tuoton, vuokralaiskiinnostuksen ja sijoitusten likviditeetin pitkälläkin aikavälillä.

Ostokohteissa emme lähtökohtaisesti edellytä tietyn tasoista ympäristösertifiointia (esim. LEED, BREEAM, RTS, Joutsenmerkki), koska pyrimme olemaan aktiivinen omistaja, joka pystyy kehittämään myös nykyistä vanhaa rakennuskantaa vastuullisesti ympäristötehokkaammaksi.

Salkunhoitajan on sijoitusesityksessään huomioitava, että se on laadittu Samlan vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja kyseessä olevan vaihtoehtorahaston sääntöjen, riskirajojen ja sijoitusstrategian mukaisesti. Potentiaaliseen sijoituskohteen liittyvät oleelliset ESG-näkökulmat kirjataan soveltuvin osin osana uuden ostokohteen muuta sijoituskriteeristöä.

Samlan hallitus käsittelee salkunhoitajan sijoitusesityksen ja huomioi päätöksenteossaan ESG-näkökannat eikä hyväksy sijoitusesitystä, joka on selvässä ristiriidassa tässä asiakirjassa kuvattujen periaatteiden kanssa.

3.3. RAKENTAMINEN

Uudisrakennusten rakennuttamisessa ja peruskorjauksessa pyrimme hyödyntämään energiatehokkaita rakentamisratkaisuja sekä ympäristöystävällisiä ja kierrätettäviä rakennusmateriaaleja kohtuullisten kustannusten puitteissa. Samla pyrkii vastuuttamaan käyttämänsä rakennusliikkeet tekemään rakentamiseen liittyvän jätehuoltosuunnitelman ja keräämään rakentamisen aikaisen jätemäärätiedon työmaiden päätyttyä.

Tavoitteena on rakentaa Samlan asunto-, toimisto- ja liikerakennukset ominaisuuksiltaan sellaisiksi, että niiden ympäristövaikutus on koko niiden elinkaaren aikana järkevällä tasolla.

Rakentamisen yhteistyökumppaneiksi pyritään lähtökohtaisesti valitsemaan toimijoita, joilla on kokemusta energiatehokkaasta rakentamisesta. Lisäksi edellytämme vastuullisuuden huomioimista yhteistyökumppanin omassa toiminnassa sekä yhteiskuntavelvoitteiden noudattamista.

Tarvittaessa uudisrakennushankkeiden urakoitsijoista laaditaan due diligence -selvitykset. Urakoitsijoiden arvioinnissa ja valinnassa kiinnitetään huomiota muun muassa harmaan talouden torjuntaan ja taloudelliseen asemaan. Urakoitsijoiden tilaajavastuutiedot ja taloudelliset tiedot tarkistetaan säännönmukaisesti julkisista tietokannoista.

3.4. AKTIIVINEN OMISTAMINEN

Vastuullisuuskysymykset otetaan huomioon myös ostohetken jälkeen kiinteistön omistusaikana.

Käytämme aktiivisen omistajan roolia kiinteistö- ja asunto-osakeyhtiöiden hallituksissa vaikuttamalla mahdollisuuksien mukaan yhtiökokouksissa ja hallituksissa yhtiöiden päätöksentekoon ja toimintaan edistääksemme vastuullisuusasioita.

Pidämme hyvää huolta kiinteistökannastamme ja kehitämme niitä vastuullisesti. Kartoitamme mahdollisuudet tehostaa rakennusten ja laitteiden energiatehokkuutta. Tavoittelemme ympäristökuormituksen, energian- ja vedenkulutuksen sekä hiilidioksidipäästöjen vähentämistä. Mikäli rahastojen omistamien kohteiden sähkösopimusten sopiminen kuuluu vuokranantajan vastuulle, pyrimme hankkimaan kohteillemme pääosin uusiutuvista energialähteistä tuotettua vihreää sähköä. Lisäksi uusiutuvien energiamuotojen mahdollisuudet kartoitetaan, kun se on taloudellisesti ja toiminnallisesti mielekästä.

Ylläpidon yhteistyökumppaneiltamme edellytämme toimintaperiaatteidemme mukaisesti toimimista ja raportointia tarvittavista asioista nykytilan todentamiseksi ja kehittymisen seuraamiseksi. Ylläpidon kumppaneille pyritään asettamaan vuositavoitteet, jotka edistävät vastuullisesti saavutettavissa olevia säästöjä ylläpitokuluissa. Kumppaneiden tulee osoittaa riittävät resurssit ja osaaminen tavoitteisiin päästäkseen.

Teemme asuntokohteille kunnossapitotarvesuunnitelmat ja toimitilakohteille pitkän tähtäimen suunnitelmat, joissa huomioidaan tarpeen ja mahdollisuuksien mukaan kiinteistöjen tulevat remonttitarpeet huomioiden näiden toimenpiteiden taloudellisesti, ympäristöllisesti ja sosiaalisesti järkevät toteutusajankohdat. Akuutit korjaukset tehdään mahdollisimman nopeasti ilman aiheettomia viivästyksiä.

Asunto- ja toimitilavuokralaisten turvallisuutta ja hyvinvointia tuetaan järjestämällä lähtökohtaisesti kaikkiin kiinteistöihin yhteistyökumppanimme kautta 24/7 help desk -palvelu muun muassa vikailmoituksiin liittyviä yhteydenottoja varten.

Tavoitteenamme on järjestää vuokralaisille toimivat ja turvalliset tilat. Teemme yhteistyötä vuokralaisten ja palveluntuottajiemme kanssa vuokralaisten tyytyväisyyden ja hyvinvoinnin kehittämiseksi sekä mittaamme vuosittain vuokralaisten tyytyväisyyttä ja sen kehittymistä. Pyrimme pitämään toimitilakohteiden vuokralaisten kanssa kerran vuodessa yhteistyötapaamisen kohteiden ja toiminnan kehittämiseksi. Pyrimme selvittämään ja kehittämään keinoja käydä dialogia kiinteistösijoitusten elinkaaren aikana vuokralaisten kanssa vastuullisuusasioista esimerkiksi edellä mainituissa vuokralaistapaamisissa. Mahdollisuuksien rajoissa teemme yhteistyötä vuokralaisten kanssa myös muissa asioissa kuten harmaan talouden torjumisessa.

Vuokrasopimusten osalta pyrimme jatkossa tutkimaan mahdollisuuksia löytää entistä parempia käytäntöjä vuokralaisten kanssa esimerkiksi uusia vuokrasopimuksia neuvoteltaessa. Pyrimme minimoimaan tilojen vajaakäytön omalla vuokraustoiminnalla, jota tuetaan valikoiduilla vuokranvälittäjillä. Emme hyväksy vuokralaisiksi yhtiöitä tai organisaatioita, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja.

Asuntovuokralaisten viihtyvyyttä ja hyvinvointia edistetään kohdekohtaisesti mahdollisilla asioilla panostamalla esimerkiksi tarvittaessa piha-alueisiin tai muihin asukkaille tärkeisiin asioihin.

Samlan kiinteistöjohtaja, kiinteistöpäällikkö ja/tai muu edustaja sekä Samlan käyttämät tekniset managerit käyvät kaikissa sijoituskohteissa vähintään kerran vuodessa. Lähtökohtaisesti jokaisessa sijoituskohteessa pyritään tekemään vuosittain teknisen managerin toimesta auditointikäynti. Kohdekäynneillä ja auditoinneilla pyritään osaltaan valvomaan ja edistämään sijoituskohteiden vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutumista ja kehittymistä.

Jos omistamme esimerkiksi kaupunkikuvallisesti merkittäviä rakennuksia, kiinnitämme niiden ylläpidossa huomiota kulttuuriseen vastuuseen.

4. SITOUMUKSET, VERKOSTOT JA YHTEISTYÖ MUIDEN TOIMIJOIDEN KANSSA

Samla on allekirjoittanut 08/2020 YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (The UN-supported PRI, The Principles for Responsible Investment). Nämä periaatteet ovat kehittyneet globaalisti vastuullisen sijoittamisen parhaiden käytäntöjen lähtökohdaksi, ja ne ohjaavat myös Samlan vastuullisen sijoittamisen prosessien kehittämistä. UN PRI-periaatteiden allekirjoittajana Samla on sitoutunut

- liittämään ESG-tarkastelun osaksi sijoitusprosesseja
- toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään ESG-asiat omistajakäytäntöihinsä
- edistämään sijoituskohteidensa ESG-raportointia
- edistämään vastuullisen sijoittamisen periaatteiden käyttöönottoa sijoitustoimialalla
- edistämään vastuullista sijoittamista yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa
- raportoimaan toimistaan ja vastuullisen sijoittamisen edistymisestä

Samla on myös hakeutunut 09/2020 Finsifin eli Finlad's Sustainable Investment Forum ry:n jäseneksi. Yleishyödyllisen Finsifin tarkoituksena on edistää Suomessa vastuullista sijoittamista, joka ottaa huomioon ESG-näkökulmat toiminnassaan.

Samla on ollut myös Suomen kattavimman ja vaikuttavimman kiinteistöjen ammattimaisten omistajien, kiinteistösijoittajien, toimitilajohdon ja rakennuttajien järjestön RAKLL:n jäsen 10/2018 alkaen.

Suuri osa hallinnoimistamme toimitilakiinteistöistä on mukana kansallisessa energiatehokkuussopimuksessa, jossa asetetaan energiansäästöavoitteet tietyille ajanjaksolle ja seurataan tavoitteiden toteutumista vuosittain.

5. SÄÄNNÖLLINEN RAPORTOINTI

5.1. RAHASTON TOIMINTAKERTOMUS

Samla kertoo mahdollisuuksien mukaan vastuullisen sijoitustoimintansa toimenpiteistä ja tuloksista hallinnoimiensa rahastojen vuosittain julkaistavissa toimintakertomuksissa ESG-asioita käsittelevässä osuudessa.

5.2. RAHASTON KVARTAALIRAPORTTI

Vaihtoehtorahastojen sijoittajille raportoidaan rahaston sijoitustoiminnan tuloksellisuudesta ja riskeistä sekä rahaston sijoituskohteiden tilanteesta neljä kertaa vuodessa. Samla pyrkii jatkossa selvittämään mahdollisuuksista raportoida tekemistään vastuullisuustoimenpiteistä ja aikaansaamistaan tuloksista osana rahastojen kvartaaliraportteja.

5.3. UN PRI:N VUOSIRAPORTTI

PRI-periaatteiden toteuttamiseksi tehtyjä toimenpiteitä kuvataan edellä mainittujen toimenpiteiden lisäksi UN PRI:lle laadittavalla vuosiraportilla. UN PRI -raportointi on suurin globaali vastuullisen sijoittamisen raportointimenetelmä ja se sisältää lukuisia kaikille toimijoille yhteisiä indikaattoreita ja tietoja. Raportti on englanninkielinen ja sen saa Samlasta pyydettäessä. UN PRI mittaa sijoittajien prosessien kehitystä vuosittain.