

Policy för hållbarhetsrisker hos Seligson & Co Fondbolag

Utgivningsdatum 22.11.2021

Uppdaterad: 19.5.2025

Dessa principer gäller för de placeringsfonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag Abp (LEI-nummer: 7437001I5RCFBLS7YS44).

Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den inträffade, skulle kunna ha en negativ materiell inverkan på placeringens värde. Sådana händelser kan till exempel omfatta fysiska risker som orsakas av extrema väderfenomen eller övergångsrisker för investeringsobjektens verksamhet till följd av ändringar i lagstiftningen.

Seligson & Co Fondbolag har bedömt relevansen av hållbarhetsrisker och tillämpliga sätt att bedöma och beakta hållbarhetsrisker relaterade till investeringsbeslut separat för varje fond.

Uppgifter om policyn som rör hållbarhetsrisker

Indexfonder

Identifiering och bedömning av väsentliga hållbarhetsrisker relaterade till investeringsobjekt utförs av indexberäknaren i enlighet med indexmetoden. Fonderna investerar på ett diversifierat sätt i olika branscher och vikten av varje enskilt bolag i indexet är låg. Även fondens hållbarhetsrisker är spridda över olika branscher.

I investeringsbesluten hos indexfonderna Seligson & Co Europa, Asien, Nordamerika och Finland beaktas hållbarhetsrisker relaterade till investeringsobjekten genom att följa ett index vars bolag väljs på grundval av kriterier relaterade till bland annat miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfrågor. I indexet som fonden följer begränsas hållbarhetsrisker också genom att utesluta bolag.

I investeringsbesluten hos fonderna LokalTapiola Europa Klimatindex och LokalTapiola USA Klimatindex beaktas hållbarhetsrisker genom att följa ett index där bolagen väljs ut på grundval av kriterier som hänför sig till bolagens miljökonsekvenser, särskilt bolagens koldioxidutsläpp och miljöpåverkan. Hållbarhetsrisker som hänför sig till samhället och bolagsstyrning begränsas också genom att man från indexet periodvis utesluter bolag som bryter mot internationella normer.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF är en indexfond där indexet som replikeras väljer ut de 25 mest omsatta bolagen. Indexet beaktar inte hållbarhetsrisker. Eftersom fonden investerar i ett index kan fonden inte utesluta bolag.

Aktiefonder

Hos de aktiefonder där beaktande av hållbarhetsfaktorer eller att göra hållbara investeringar ingår i fondernas investeringspolitik, identifierar, bedömer och beaktar portföljförvaltaren hållbarhetsrisker relaterade till investeringsobjekten i samband med att fonden väljer bolag eller gör en hållbarhetsanalys av investeringsobjekten. Beaktande av hållbarhetsrisker har integrerats som en del av investeringsbeslutet. Hållbarhetsrisker beaktas på ett sätt som är väsentligt för respektive sektor och verksamhetsmiljö.

Hos de aktiefonder där beaktande av hållbarhetsfaktorer inte direkt ingår i fondens investeringspolitik kan hållbarhetsrisker relaterade till investeringsobjekt beaktas i samband med bolagsval från fall till fall och bolag till bolag på ett sätt som är relevant för respektive sektor och verksamhetsmiljö.

Seligson & Co Familjebolag inhämtar bolagsanalys från tredje part och analysen kan innefatta en bedömning av hållbarhetspåverkan och hållbarhetsrisker, vilket portföljförvaltningen kan beakta i valet av bolag. I fonden Seligson & Co Phoebus bolagsval kan särskild uppmärksamhet ägnas åt att investeringsobjekten har god bolagsstyrning.

Investeringsobjekten för fonden Seligson & Co Tropico LatAm baseras huvudsakligen på en rådgivares rekommendationer och de potentiella hållbarhetsriskerna är relaterade till de investeringsobjekt som rådgivaren föreslår. I sina förslag kan fondens rådgivare beakta investeringsobjektets miljörelaterade, sociala och styrningsmässiga egenskaper samt hållbarhetsrisker från bolag till bolag och fall till fall. Fondens portföljförvaltning fattar de slutliga investeringsbesluten.

Räntefonder

Hållbarhetsrisker identifieras och deras sannolikheter bedöms som en del hållbarhetsanalysen av investeringsobjektet. Över emittenterna görs en hållbarhetsanalys samtidigt med en traditionell investeringsanalys. Beaktande av hållbarhetsrisker har integrerats som en del av investeringsbeslutet. Hållbarhetsrisker beaktas på ett sätt som är väsentligt för respektive verksamhetsmiljö.

Beaktande av hållbarhetsrisker i Seligson & Co Euro Corporate Bond, Seligson & Co Euroobligation och Seligson Penningmarknadsfond anses inte vara väsentligt med hänsyn till fondernas karaktär. Portföljstrukturerna för fonderna Euro Corporate Bond och Euroobligation avbildar de valda indexen och de förändringar som görs i dem. Indexen som avbildas beaktar inte hållbarhetsrisker. I Penningmarknadsfonden är det inte relevant att beakta hållbarhetsrisker med tanke på fondens investeringsverksamhet.

Fondandelsfonder

Fonden är en fondandelsfond, det vill säga den investerar i andra fonder. Eventuella hållbarhetsrisker är relaterade till de investeringsobjekt som mottagarfonden väljer, och de påverkar fonden via de beslut om investeringsobjekt som mottagarfonden fattar. Mottagarfonderna investerar på ett diversifierat sätt i olika branscher och vikten av varje enskilt bolag är låg. Även de hållbarhetsrisker som riktas mot enskilda bolag eller orsakas av sådana är spridda.

Hållbarhetsrisker beaktas i fondens investeringsbeslut genom att endast investera i sådana fondpartners fonder (dvs. godkänd fondmotpart) som har godkänts av LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen. Fondpartner har kontrollerats med avseende på verksamhetsmodell och rutiner för hållbar investeringsverksamhet i syfte att hantera hållbarhetsrisker. Med fondpartners genomförs före investering en förfrågan med en due diligence-checklista innehållande frågor om hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser av fondpartnerns investeringsbeslut och fondpartnerns beredskap att rapportera dem.

Fondpartners verksamhet bedöms som en del av den kontinuerliga uppföljningen. Om det i fondpartnerns verksamhet skulle komma fram oklarheter eller missbruk, begärs ytterligare information. Om fondpartnern inte tillhandahåller nödvändiga förtydliganden och förbättrar sin verksamhet på önskat sätt inom rimlig tid, är alternativen antingen att avstå från nya investeringar i den aktuella partnerns fonder, att minska befintliga investeringar eller att avyttra alla investeringar. Regelbundna möten hålls med fondpartner, bland annat för att diskutera hållbarhet.

Policy för uppföljning och eskalering av hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker följs upp med hjälp av tjänsteleverantören Morningstar Sustainalytics risktal. Ett risktal hämtas och/eller beräknas månadsvis för respektive fond. Baserat på risktalet bestäms nivån för hållbarhetsrisker för varje fond, som kan vara neutral, hög eller allvarlig.

Om nivån för fondens hållbarhetsrisk är hög blir fonden föremål för skärpt uppföljning och därutöver ombes portföljförvaltaren att ge ytterligare utredningar om vilka investeringar den höga risknivån beror på. Om nivån för fondens hållbarhetsrisk är allvarlig ombes portföljförvaltaren ge en mer detaljerad analys av vad som orsakar den allvarliga risknivån och ett förslag till möjliga ytterligare åtgärder. Seligson & Co Fondbolags riskhanteringsfunktion rapporterar nivån för fondens hållbarhetsrisk minst kvartalsvis och vid behov oftare till Seligson & Co Fondbolags styrelse och den operativa ledningen.

LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens eskaleringspolicy beskriver de processer som följs i Seligson & Co Fondbolags investeringsverksamhet i situationer där väsentliga hållbarhets- eller anseenderisker eller andra betydande skadliga faktorer relaterade till investeringsobjekten upptäcks i portföljförvaltningen eller i hanteringen av investeringsrisker. Indexfonder förvaltas alltid i första hand genom att följa index och indexsammansättningen.

Realiserade eller misstänkta hållbarhetsrisker hos enskilda investeringsobjekt kan orsaka en långvarig negativ effekt för kursen eller störningar i investeringsobjektets verksamhet. Om en potentiell hållbarhetsrisk inte leder till att en limit eller investeringsbegränsning bryts, har portföljförvaltaren möjlighet och, beroende på fond, skyldighet att uppdatera sitt ursprungliga investeringsförslag mot bakgrund av den nya informationen. Portföljförvaltaren kontaktar investeringsobjektet och andra möjliga informationskällor för att få ytterligare information om den situation som har gett upphov till hållbarhets- eller anseendesrisken. Realiserade eller misstänkta hållbarhetsrisker relaterade till en fondpartners verksamhet kan också orsaka en långvarig negativ effekt för anseendet och/eller störningar i fondpartnerns verksamhet. Om en potentiell hållbarhetsrisk inte orsakar att investeringsbegränsningar bryts, ska portföljförvaltaren kontakta fondpartnern och andra möjliga informationskällor för att få ytterligare information om den situation som har gett upphov till hållbarhets- eller anseendesrisken. Om hållbarhetsrisken orsakar att en limit eller investeringsbegränsning bryts, följs LokalTapiola Kapitalförvaltnings eskaleringspolicy och/eller fondens riskhanteringspolicy.

I situationer som kräver eskalering upprättar portföljförvaltaren en skriftlig utredning om situationen och informerar direktören som ansvarar för hållbar investeringsverksamhet och den medlem av ledningsgruppen som ansvarar för portföljförvaltningen hos Seligson & Co Fondbolag. Ytterligare åtgärder ska överenskommas tillsammans. Baserat på bedömningen kan mer detaljerad ytterligare information begäras och investeringen kan hållas på samma nivå eller minskas, överges och/eller olika metoder kan användas för att hantera hållbarhetsriskerna. Betydande incidenter som påverkar värdet på investeringsobjekt och portföljer meddelas till styrgruppen för koncernens hållbara investeringsverksamhet, som vid behov beslutar om åtgärder och kommunikation.

Ändringshistorik

19.5.2025: Tillkännagivandet har utökats med policyn för uppföljning och eskalering av hållbarhetsrisker.

16.4.2024: Uppdatering av policyn för beaktande av hållbarhetsrisker för alla fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag. Granskning av tillämpningsområdet.

06.4.2023: Uppdatering av policyn för beaktande av hållbarhetsrisker.

30.9.2022: Uppgift om enhetligheten i fondbolagets ersättningspolicy lades till (tidigare i publikationen om ansvarsfullt placering hos Seligson & Co Fondbolag). Policyn utvidgades att omfatta ett avsnitt om Seligson & Co Fondbolags förvaringstjänst. Ändringshistoriken lades till dokumentet. Utlåtandet om negativa konsekvenser för hållbarhet flyttades till ett separat dokument.

22.11.2021: Policyn för beaktande av hållbarhetsrisker publicerades.