

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj: Periaatteet kestävydestä sijoitustoiminnassa

Päivitetty: 16.4.2024

Hyväksytty hallituksessa: 16.4.2024

Seligson & Co Rahastoyhtiössä kestävydellä sijoitustoiminnassa (eli tutummin vastuullisella sijoittamisella) tarkoitetaan kestävyys- eli ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien tekijöiden (ESG-tekijöiden) huomioimista sijoitustoiminnassa. Kestävyden huomioiminen on osa pitkäjänteistä ja systemaattista sijoitustoimintaa.

Seligson & Co Rahastoyhtiössä sijoitustoiminnan kestävyden ensisijaisena lähtökohtana on vastuullinen rahastopalveluiden tarjoaminen. Tavoitteenamme on asiakkaiden mahdollisimman hyvä pitkäjänteinen sijoitustuotto ja toimintamme tähtää tämän tavoitteen saavuttamiseen.

Osana tämän tavoitteen saavuttamista sijoituspäätösten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät näkökohdat otetaan huomioon rahastokohtaisesti. Rahastoyhtiön hoitamilla rahastoilla on keskenään erilaisia lähestymistapoja ja tavoitteita kestävyys- eli ESG-tekijöiden ja kestävyysriskien huomioimiseen.

Seligson & Co Rahastoyhtiö on osa LähiTapiola Varainhoitokonsernia. Rahastojen sijoitustoiminnassa noudatetaan Seligson & Co Rahastoyhtiön hyväksymiä periaatteita. Periaatteet koostuvat Seligson & Co Rahastoyhtiön periaatteista kestävydestä sijoitustoiminnassa ja yhteistyössä laadituista LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteista, joita yhtiön toiminnassa ja sen hoitamien sijoitusrahastojen osalta noudatetaan.

Seligson & Co Rahastoyhtiö on ulkoistanut LähiTapiola-rahastojen salkunhoidon LähiTapiola Varainhoidolle. Seligson & Co Rahastoyhtiö valvoo periaatteiden noudattamista osana ulkoistetun salkunhoidon valvontaa.

1. Kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla merkittävä kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Tällaisia tapahtumia voivat olla esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat fyysiset riskit tai lainsäädännön muutoksista aiheutuvat siirtymäriskit sijoituskohteiden toiminnalle.

Seligson & Co Rahastoyhtiö on arvioinut kestävyysriskien olennaisuuden sekä sovellettavat menettelytavat arvioida ja huomioida sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyysriskit rahastokohtaisesti. Menettelytavat on kirjattu rahastojen riskienhallinnan periaatteisiin ja ne on kuvattu rahastoesitteessä sekä rahastoyhtiön sivuilla julkaistavissa toimintaperiaatteissa.

Kestävyys – eli ESG-tekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. **Haitallisilla kestävyysvaikutuksilla** tarkoitetaan sijoituskohteiden, eli esimerkiksi yritysten, liiketoiminnan mahdollisia negatiivisia vaikutuksia edellä mainittuihin kestävyystekijöihin.

Rahastojen sijoitustoiminnassa noudatetaan Seligson & Co Rahastoyhtiön hyväksymiä periaatteita. Periaatteet koostuvat Seligson & Co Rahastoyhtiön periaatteista kestävydestä sijoitustoiminnassa ja yhteistyössä laadituista LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteista. Toimintamallit tuotetason pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimiseen sijoituspäätöksissä on kuvattu LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa kappaleessa 2.3.

2. Kestävyyden huomioiminen rahastoissa

2.1 Seligson & Co Indeksirahastot

Seligson & Co Eurooppa, Pohjois-Amerikka, Aasia ja Suomi Indeksirahastoissa kestävyystekijöiden ja kestävyysriskien huomioiminen toteutuu rahaston seuraaman indeksin kautta. Rahastojen pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa.

Rahastot seuraavat indeksejä, joiden yhtiövalinnoissa huomioidaan laajasti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia ja kestävyysriskejä indeksituottajan määrittelemien periaatteiden mukaisesti. Rahastojen osakevalinnan määrittäjinä käytetään kansainvälisesti tunnettuja ja pitkäjänteisesti toimintaansa kehittäviä indeksituottajia, jotka avaavat soveltamaansa valintametodologiaa. Rahastojen salkunhoito seuraa säännöllisesti indeksin metodologiaa.

2.2 Seligson & Co Global Top 25 -rahastot

Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Pharmaceuticals -rahastoissa kestävyystekijöiden ja kestävyysriskien arviointi sisällytetään rahastojen sijoituskohteiden valintaprosessiin sijoitusuniversumia rajaamalla ja painottamalla sijoituskohteiden ESG-ominaisuuksia. Rahastoissa sijoituskohteiden hyvän hallintotavan noudattamista arvioidaan osana alkujoukon valintaa sekä osana kokonaispisteytystä valintaprosessissa.

Seligson & Co Rahastoyhtiössä noudatetaan systemaattista sijoitusprosessia, jonka tarkoituksena on löytää sijoitusuniversumista asetetut kriteerit täyttäviä sijoituskohteita.

Seligson & Co Global Top 25 Brands -rahasto ei lisäksi sijoita yhtiöihin, joiden pääasiallinen toimiala on tupakka-, aikuisviihde-, alkoholi- tai aseteollisuuden toimialoilla.

2.3 LähiTapiola-rahastot

LähiTapiola-rahastojen sijoitustoiminnassa noudatetaan Seligson & Co Rahastoyhtiön hyväksymiä periaatteita. Periaatteet koostuvat Seligson & Co Rahastoyhtiön periaatteista kestävydestä sijoitustoiminnassa ja yhteistyössä laadituista LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteista. Toimintamallit kestävyden huomioimiseen LähiTapiola-rahastojen sijoitustoiminnassa on kuvattu LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävä sijoitustoiminnan periaatteissa kappaleessa 2.

3. Omistajaohjauksen periaatteet

Nämä periaatteet koskevat Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamia rahastoja. LähiTapiola-rahastojen omistajaohjauksessa noudatetaan lisäksi LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteita.

3.1 Omistajaohjauksen tavoitteet ja toimintatavat

Rahastojen omistajaohjauksen tavoitteena on edistää:

- Avoimuutta ja läpinäkyvyyttä yhtiöiden toiminnassa
- Kohtuullisia palkitsemisjärjestelmiä, jotka edesauttavat sijoitusarvon suotuisaa kehitystä
- Kaikkien osakkeenomistajien tasapuolista kohtelua
- Osakkeenomistajien edut ja yhtiön kehittämistarpeet huomioonottavaa osinkopolitiikkaa.

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa käytetään pääsääntöisesti suoriin osakkeisiin sijoittavissa LähiTapiola-osakerahastoissa (pl. LähiTapiola Kehittyvät Markkinat), Seligson & Co Aasia Indeksirahastossa, Seligson & Co Eurooppa Indeksirahastossa, Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahastossa, Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals ja Seligson & Co Global Top 25 Brands -rahastoissa. Muissa osakerahastoissa ei toistaiseksi pääsääntöisesti käytetä osakkeiden tuomaa äänivaltaa.

Äänestys toteutetaan yhteistyössä ja samoilla periaatteilla LähiTapiola Varainhoidon kanssa. Rahastot noudattavat ulkomaisissa yhtiökokouksissa äänestyspolitiikkaa, joka on kuvattu LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteissa kohdassa 2.2 (Yhtiökokoukset Suomen ulkopuolella). Äänestyspolitiikka läpikäydään vuosittain toimivan johdon toimesta.

Suomen ulkopuolisissa äänestyksissä hyödynnetään Institutional Shareholder Services -yhtiön (ISS) äänestysalustaa ja -analyysia ja LähiTapiola Varainhoidon äänestyspolitiikkaa.

3.2 Päätökset äänioikeuden käytöstä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj tekee päätöksen äänioikeuden käytöstä niiden rahastojen osalta, joiden salkunhoito on Rahastoyhtiössä. Mikäli salkunhoito on ulkoistettu, päätöksen äänioikeuden käytöstä tekee kyseinen salkunhoitoyhtiö.

3.3 Raportointi äänivallan käytöstä

Omistajaohjauksen tavoitteet ja raportointiperiaatteet julkaistaan rahastoesitteessä.

Rahastojen osakkeiden äänivallan käytöstä yhtiökokouksissa raportoidaan tarvittaessa rahastojen sääntömääräisissä raporteissa ja tilinpäätöksissä.