

Seligson & Co Fondbolag Abp: Principerna för hållbarhet i investeringsverksamheten

Uppdaterad: 16.4.2024

Godkänd av styrelsen: 16.4.2024

Hos Seligson & Co Fondbolag betyder hållbarhet i investeringsverksamhet (dvs. ansvarsfull investering) att hållbarhetsfaktorer, dvs. faktorer relaterade till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG-faktorer), beaktas i investeringsverksamheten. Att beakta hållbarhet är en del av långsiktig och systematisk investeringsverksamhet.

Hos Seligson & Co Fondbolag är tillhandahållande av ansvarsfulla fondtjänster den primära utgångspunkten för en hållbar investeringsverksamhet. Vårt mål är att ge kunderna en så bra långsiktig avkastning på deras placeringar som möjligt, och vår verksamhet siktar mot att uppnå detta mål.

Som en del av uppnåendet av detta mål beaktas investeringsbeslutens miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsmässiga aspekter för varje fond. De fonder som fondbolaget förvaltar har sinsemellan olika tillvägagångssätt och mål när det gäller att beakta hållbarhetsfaktorer, dvs. ESG-faktorer, och hållbarhetsrisker.

Seligson & Co Fondbolag ingår i LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen. Fondernas investeringsverksamhet följer principer som godkänts av Seligson & Co Fondbolag. Principerna består av Seligson & Co Fondbolags principer om hållbarhet i investeringsverksamhet och principerna för hållbara investeringar som utarbetats i samarbete med LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen. Dessa principer följs i bolagets verksamhet och i de placeringsfonder som den förvaltar.

Seligson & Co Fondbolag har lagt ut portföljförvaltningen av LokalTapiola-fonder till LokalTapiola Kapitalförvaltning. Seligson & Co Fondbolag övervakar efterlevnaden av principerna som en del av tillsynen över utlagd portföljförvaltning.

1. Beaktande av hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhet

Med **hållbarhetsrisk** avses en händelse eller omständighet relaterad till miljön, samhället eller bolagsstyrning, som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde om den inträffade. 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. Förfarandena anges i fondernas riskhanteringsprinciper och beskrivs i fondprospektet och verksamhetsprinciperna som offentliggörs på fondbolagets webbplats.

Med **hållbarhetsfaktorer, dvs. ESG-faktorer** avses frågor relaterade till miljön, samhället och arbetstagare, respekt för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor. Med **negativa hållbarhetskonsekvenser** avses de potentiella negativa konsekvenserna av investeringsobjektens, exempelvis företags, affärsverksamhet på ovannämnda hållbarhetsfaktorer.

Fondernas investeringsverksamhet följer principer som godkänts av Seligson & Co Fondbolag. Principerna består av Seligson & Co Fondbolags principer om hållbarhet i investeringsverksamhet och principerna för hållbara investeringar som utarbetats i samarbete med LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen. Verksamhetsmodeller för att på produktnivå beakta de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna i investeringsbeslut beskrivs i LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbar placering i avsnitt 2.3.

2. Beaktande av hållbarhet i fonderna

2.1 Seligson & Co indexfonderna

Indexfonderna Seligson & Co Europa, Nordamerika, Asien och Finland beaktar hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker genom det index som fonderna följer. I och med att fonderna strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar, uppnås det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar.

Fonderna följer index vars urval av bolag beaktar egenskaper som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning samt hållbarhetsrisker i enlighet med de principer som indexproducenten har fastställt. Fondernas aktieurval bestäms av internationellt erkända indexproducenter, som utvecklar sin verksamhet på lång sikt och som redogör för den urvalsmetodik de tillämpar. Fondernas portföljförvaltning följer regelbundet upp indexets metodik.

2.2 Seligson & Co Global Top 25-fonderna

Hos fonderna Seligson & Co Global Top 25 Brands och Pharmaceuticals inkluderas bedömningen av hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker i fondernas process för val av investeringsobjekt genom att begränsa investeringsuniversumet och vikta investeringarnas ESG-egenskaper. Fonderna bedömer efterlevnaden av god bolagsstyrning hos investeringsobjekten som en del av det första urvalet av objekt och som en del av den totala poängsättningen i urvalsprocessen.

Seligson & Co Fondbolag följer en systematisk investeringsprocess som syftar till att i investeringsuniversumet hitta investeringsobjekt som uppfyller kriterierna som ställts upp.

Dessutom investerar fonden Seligson & Co Global Top 25 Brands inte i bolag vars huvudsakliga verksamhet är tobaks-, vuxenunderhållnings-, alkohol- eller vapenindustrin.

2.3 LokalTapiola-fonderna

LokalTapiola-fondernas investeringsverksamhet följer de principer som godkänts av Seligson & Co Fondbolag. Principerna består av Seligson & Co Fondbolags principer om hållbarhet i investeringsverksamhet och principerna för hållbara investeringar som utarbetats i samarbete med LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen. Verksamhetsmodellerna för att beakta hållbarhet i LokalTapiola-fondernas investeringsverksamhet beskrivs i LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens principer för hållbar placering i avsnitt 2.

3. Principerna för ägarstyrning

Dessa principer gäller för de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag. LokalTapiola-fondernas ägarstyrning följer dessutom principerna för ägarstyrning hos LokalTapiola Kapitalförvaltning.

3.1 Mål och verksamhetssätt för ägarstyrningen

Syftet med fondernas ägarstyrning är att främja:

- Öppenhet och transparens i bolagens verksamhet
- Rimliga belöningsprogram som främjar en gynnsam utveckling av investeringarnas värde
- Jämlig behandling av samtliga aktieägare
- En dividendpolitik som beaktar aktieägarnas intressen och bolagets utvecklingsbehov.

Rösträtten som aktierna medför används huvudsakligen i LokalTapiolas aktiefonder som investerar direkt i aktier (med undantag för LokalTapiola Tillväxtmarknader), Seligson & Co Asien Indexfond, Seligson & Co Europa Indexfond, Seligson & Co Nordamerika Indexfond samt i fonderna Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals och Seligson & Co Global Top 25 Brands. För närvarande utövar de övriga aktiefonderna i regel inte den rösträtt som aktierna medför.

Omröstningen genomförs i samarbete med och enligt samma principer som LokalTapiola Kapitalförvaltning. På bolagsstämmor utomlands följer fonderna röstningspolicy som beskrivs i LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ägarstyrning i avsnitt 2.2 (Bolagsstämmor utanför Finland). Den operativa ledningen granskar årligen röstningspolicy.

Omröstning utanför Finland sker med hjälp av Institutional Shareholder Services-bolagets (ISS) röstningsplattform och röstningsanalys och LokalTapiola Kapitalförvaltnings röstningspolicy.

3.2 Beslut om utövande av rösträtt

Seligson & Co Fondbolag Abp fattar beslut om utövande av rösträtt avseende de fonder vars portföljförvaltning sker hos Fondbolaget. Om portföljförvaltningen har lagts ut på entreprenad beslutar det berörda portföljförvaltningsbolaget om utövande av rösträtt.

3.3 Rapportering om utövande av rösträtt

Målen för ägarstyrningen och principerna för rapportering om den publiceras i fondprospektet.

Utövande av rösträtten som fondernas aktier medför vid bolagsstämmor rapporteras vid behov i de stadgeenliga rapporterna och i boksluten.