

# Kestävyyseriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointi

22.11.2021

Tämä lausunto koskee Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimia Seligson & Co -rahastoja sekä rahastoyhtiön omaisuudenhoidossa olevia varoja.

## Kestävyyseriskeihin liittyviä toimintaperiaatteita koskevat tiedot

Kestävyyseriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla kielteinen aineellinen vaikutus sijoituksen arvoon.

Seligson & Co Rahastoyhtiöllä ei ole sen hallinnoimissa Seligson & Co -rahastoissa kestävyseriskien huomioimiseksi yhteisiä muodollisia toimintaperiaatteita, vaan kestävyseriskejä huomioidaan Seligson & Co -rahastoissa tapauskohtaisesti. Seligson & Co:n indeksirahastoissa kestävyseriskejä huomioidaan rahaston seuraaman indeksin kautta niiltä osin kuin kestävyseriskien huomioiminen on osa rahaston seuraaman indeksin ominaisuuksia. Muiden Seligson & Co -rahastojen kohdalla kestävyseriskejä huomioidaan tapauskohtaisesti, silloin kun niiden katsotaan olevan merkityksellisiä.

Seligson & Co Rahastoyhtiön varainhoitopalvelun täyden päätösvallan tai osittaisen päätösvallan omaisuudenhoitosopimuksen piirissä olevissa asiakkassalkuissa kestävyseriskejä huomioidaan siten, että sijoitussalkkuihin voidaan asiakkaan omaisuudenhoitosopimukseen kirjattujen preferenssien perusteella valita erilaisia kestävyseriskejä huomioivia rahoitusvälineitä, mikäli rahoitusväline soveltuu käytettäväksi Seligson & Co varainhoitopalvelussa. Seligson & Co Rahastoyhtiön ulkopuolisten sijoitustuotteiden osalta kukin toimija vastaa kestävyseriskien huomioimisesta omien toimintaperiaatteidensa mukaisesti. Seligson & Co varainhoitopalvelu ei analysoi tai valvo kestävyseriskien toteutumista rahoitusvälineiden sisällä.

## Sijoituspäätösten haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Seligson & Co Rahastoyhtiö ei edellytä, että sen hallinnoimissa rahastoissa tai sen omaisuudenhoidossa olevissa varoissa huomioidaan sijoituspäätösten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen tai rahastoyhtiön omaisuudenhoidossa olevien varojen osalta sijoituspäätösten mahdollisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Rahastoyhtiön hallinnoimat Seligson & Co -rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta. Näin ollen Seligson & Co -rahastot eivät varsinaisesti rahoita arvopaperien liikkeeseenlaskijoiden toimintaa, mikä tekee sijoituspäätösten mahdollisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin erittäin epäsuoria ja kokonaisuutenakin ottaen vähäisiä. Edelleen Seligson & Co -rahastot ovat toimineet pitkään jo ennen EU:n kestävyysteen liittyvien tietojen antamista rahoituspalvelusektorilla koskevan asetuksen (2088/2019) voimaantuloa ja painotamme näiden rahastojen kohdalla jatkuvuutta. Haluamme varmistaa, ettei nykyisten osuudenomistajien sijoitusprofiileihin tule äkillisiä muutoksia. Arvioimme tätä linjausta vuosittain.

Seligson & Co Rahastoyhtiön omaisuudenhoitopalvelussa käytetään sijoituskohteina Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimia ja/tai kolmansien osapuolien hallinnoimia rahoitusvälineitä, joiden valmistaja voi omassa toiminnassaan huomioida tai olla huomioimatta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Valtaosa näistä rahoitusvälineistä on UCITS-direktiivin mukaisia sijoitusrahastoja ja pörssinoteerattuja rahastoja. Rahastojen käytöstä johtuen Seligson & Co:n varainhoitopalvelun mahdollisuudet huomioida mahdollisia haitallisia vaikutuksia omaisuudenhoidossa rajoittuvat lähinnä asiakkaalle soveltuvien rahastojen valitsemiseen asiakkassalkkuihin. Mikäli asiakkaan preferenssit edellyttävät sijoituspäätösten haitalliset kestävyysvaikutukset huomioivien rahoitusvälineiden käyttöä, valitaan sijoitusratkaisuksi sellaisia rahoitusvälineitä, jotka soveltuvat asiakkaille myös kestävyysvaikutusten huomioimisen osalta. Tällä hetkellä ulkopuolisten valmistajien rahoitusvälineistä ei ole saatavilla riittävästi tietoa niin, että Seligson & Co pystyisi omaisuudenhoidossa arvioimaan haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimista käytännössä. Asiakkassalkuissa käytettävien rahoitusvälineiden pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisesta vastaa yksinomaan rahoitusvälineen valmistaja omien toimintaperiaatteidensa mukaisesti.