

Kestävyyseriskien huomiointi Seligson & Co Rahastoyhtiössä

6.4.2023

Nämä periaatteet koskevat Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (LEI-tunnus: 7437001I5RCFBLS7YS44) hoitamia Seligson & Co -rahastoja ja rahastoyhtiön säilyttämiä yhteistyökumppaneiden rahastoja. Nämä periaatteet eivät koske rahastoyhtiön hoitamia rahastoja, joiden salkunhoitajana toimii LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola Varainhoito Oy huomioi sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyyseriskit omien periaatteidensa mukaisesti.

Kestävyyseriskeihin liittyviä toimintaperiaatteita koskevat tiedot

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

Seligson & Co -rahastoissa kestävyyseriskien merkityksellisyys sekä sovellettavat tavat arvioida ja huomioida sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyyseriskit on tunnistettu rahastokohtaisesti. Menettelytavat on kirjattu rahastojen riskienhallinnan periaatteisiin.

Seligson & Co Eurooppa, Aasia, Pohjois-Amerikka ja Suomi Indeksirahastoissa kestävyyseriskien huomioiminen on osa rahaston sijoituspolitiikkaa rahaston seuraaman indeksin kautta. Sijoituskohteisiin liittyvien kestävyyseriskien tunnistaminen, arvioiminen ja valvonta tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Rahastot sijoittavat hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo indeksissä on alhainen. Tästä johtuen myös rahaston kestävyyseriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Pharmaceuticals -rahastoissa sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyyseriskit ovat merkityksellisiä ja ne huomioidaan rahaston yhtiövalinnan yhteydessä. Seligson & Co Perheyhtiöt ja Phoebus -rahastoissa kestävyyseriskejä voidaan huomioida tapaus- ja yhtiökohtaisesti. Perheyhtiöt-rahasto hankkii yhtiöanalyysia kolmannelta osapuolelta ja analyysi voi sisältää myös kestävyyseriskien ja -riskien arvioinnin.

Seligson & Co Kehittyvät markkinat ja Pharos -rahastojen sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyyseriskit voivat toteutuessaan olla merkityksellisiä, mutta niitä ei huomioida rahaston sijoituskohteiden valinnassa. Mahdolliset kestävyyseriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin. Rahastot ovat rahastojen rahastoja eli ne sijoittavat toisiin rahastoihin. Kohderahasto saattaa huomioida kestävyyseriskejä omassa yhtiövalinnassa. Kohderahastot sijoittavat hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo on alhainen. Tästä johtuen myös rahaston kestävyyseriskit ovat hajautuneet eri toimialoille.

Seligson & Co Tropico LatAm -rahastoon liittyvät kestävyyseriskit voivat toteutuessaan olla merkityksellisiä, mutta niitä ei oteta huomioon rahaston sijoituskohteiden valinnassa, sillä rahaston sijoituskohteet perustuvat pääosin neuvoantajan suosituksiin. Mahdolliset kestävyyseriskit liittyvät neuvonantajan ehdottamiin sijoituskohteisiin. Seligson & Co OMX Helsinki pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF on indeksirahasto, jonka jäljiteltävä indeksi valikoi 25 vaihdetuinta yhtiötä. Indeksit eivät huomioi sijoituskohteisiin liittyviä kestävyyseriskejä. Sijoittaessa indeksiin rahaston ei ole mahdollista sulkea pois yhtiöitä. Euro-obligaatio ja Euro Corporate Bond -rahastojen salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Mallinnettavat indeksit eivät huomioi kestävyyseriskejä. Seligson & Co Rahamarkkinarahastossa kestävyyseriskien huomioiminen ei ole rahaston sijoitustoiminnan kannalta olennaista. Russia Prosperity Fund Euro -rahasto on suljettuna.

Seligson & Co Rahastoyhtiön ulkopuolisten rahoitusvälineiden osalta rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija vastaa kestävyysriskien huomioimisesta omien toimintaperiaatteidensa mukaisesti. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei analysoi tai valvo kestävyysriskien toteutumista ulkopuolisten rahoitusvälineiden sisällä.

Palkitsemispolitiikkojen avoimuus kestävyysriskien huomioonottamisen osalta

Seligson & Co Rahastoyhtiön palkitsemispolitiikka on johdonmukainen kestävyysriskien huomioonottamisen kanssa. Palkitsemispolitiikka ei sisällä elementtejä, jotka kannustaisivat kestävyysriskien huomiotta jättämiseen. Lisätietoja rahastoyhtiöstä kysyttäessä.

Muutoshistoria

6.4.2023: Päivitetty kestävyysriskien huomioimista koskevat toimintaperiaatteet.

30.9.2022: Lisätty tieto rahastoyhtiön palkitsemispolitiikan johdonmukaisuudesta (aikaisemmin Seligson & Co Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen julkaisussa). Laajennettu periaatteita kattamaan Seligson & Co Rahastoyhtiön säilytyspalvelu. Lisätty dokumenttiin muutoshistoria. Haitallisia kestävyysvaikutuksia koskeva lausunto eriytetty omaan erilliseen dokumenttiin.

22.11.2021: Kestävyysriskien huomiointia koskevat toimintaperiaatteet julkaistu.