

Kestävyyssriskeihin liittyvät toimintaperiaatteet Seligson & Co Rahastoyhtiössä

Julkaisupäivämäärä: 22.11.2021

Päivitetty: 31.12.2025

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj (LEI-tunnus: 7437001I5RCFBL57YS44) hallinnoi LähiTapiola- ja Seligson & Co -nimisiä UCITS-sijoitusrahastoja ("sijoitusrahasto") sekä toimii LähiTapiola-nimisten vaihtoehtorahastojen hoitajana hallinnoimilleen kiinteistörahastoille ("kiinteistörahastot") sekä pääoma- ja velkapääomarahastoille ("pääomarahastot").

Kestävyyssriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla merkittävä kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyyssriskejä ovat muun muassa sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat fyysiset riskit kuten tulvan tai kuumuuden aiheuttamat hetkelliset tai pysyvät vahingot tuotantolaitoksille, liiketoiminnalle ja arvoketuille sekä esimerkiksi lainsäädännön tai teknologian muutoksista aiheutuvat transitio- eli siirtymäriskit sijoituskohteiden toiminnalle. Siirtymäriskit kohdistuvat erityisesti energiantuotantoon, liikenteeseen ja teolliseen tuotantoon liittyviin toimintoihin, kun taas fyysiset riskit voivat kohdata laajasti eri toimialojen toimijoita, maantieteellisestä sijainnista riippuen. Sosiaalisia riskejä ovat esimerkiksi ihmis- ja työntekijäoikeuksien laiminlyöntien seuraamukset. Hyvän hallintotavan periaatteiden pettämiseen liittyviä riskejä ovat muun muassa korruption, väärinkäytösten tai epätäydellisten prosessien seuraamukset.

Toimintaperiaatteet kestävyysriskien huomioimiseksi sijoitusten päätöksentekoprosessissa

1. Sijoitusrahastot

Toimintaperiaatteet kestävyysriskien huomioimiseksi sijoitusrahastojen päätöksentekoprosessissa ovat rahasto- tai rahastoryhmäkohtaisia.

1.1. Osakerahastot

Indeksirahastot

Sijoituskohteisiin liittyvien kestävyysriskien huomioiminen on osa rahaston sijoituspolitiikkaa rahaston seuraaman indeksin kautta. Indeksirahastot pyrkivät sääntöjensä mukaisesti seuraamaan nimettyä indeksia sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Sijoittaessaan indeksin mukaisesti rahaston ei lähtökohtaisesti ole mahdollista poissulkea indeksin yhtiöitä. Indeksien metodologian säännöllisellä ja jatkuvalla seurannalla varmistetaan, että kestävyysriskien huomioon ottaminen toteutuu indeksissä riittävällä tasolla. Tunnistetut keskeiset rahastoihin mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen.

LähiTapiola Eurooppa ja USA Ilmastoindeksi -rahastot seuraavat indeksejä, joiden yhtiöt valitaan ympäristövaikutusten, erityisesti yhtiöiden hiilipäästöjen ja ilmastovaikutusten perusteella. Rahastojen tavoitteena on indeksiseurannan avulla tehdä kestäviä sijoituksia vähentämällä hiilipäästöjä sijoituskohteidensa kautta. Sosiaalisia ja hallintotapaan liittyviä kestävyysriskejä rajataan poissulkemalla indeksistä määrääjain yhtiötä, jotka esimerkiksi rikkovat kansainvälisiä normeja. Seligson & Co Eurooppa, Pohjois-Amerikka, Aasia ja Suomi Indeksirahastot seuraavat indeksejä, joiden yhtiöt valitaan ympäristöön,

yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien kriteerien mukaisesti huomioiden myös mahdolliset sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit.

Rahastoon kohdistuvia kestävyysriskejä hallitaan indeksin metodologian säännöllisellä tarkastamisella sekä aktiivisella omistajuudella. Indeksit hyödyntävät poissulkevia strategioita, joilla sijoitusuniversumista poistetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita. Ilmastoindeksirahastoissa lisäksi poissuljetaan kansainvälisten normien rikkojia Pariisin ilmastositomukseen perustuvien sijoitusrajoitteiden mukaisesti.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF seuraa nimettyä indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Sijoittaessaan indeksiin mukaisesti rahaston ei lähtökohtaisesti ole mahdollista poissulkea indeksin yhtiöitä. Rahaston seuraama indeksi valikoi Helsingin pörssin 25 vaihdetuinta yhtiötä. Koska rahaston seuraaman indeksin yhtiövalinnassa ei painoteta tai huomioida erikseen kestävyysriskejä, rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon kestävyysriskejä.

Osakerahastot, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia tai edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

Rahastojen sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle olennaiset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia. Kvantitatiivisesti hoidettujen rahastojen sijoituspäätöksissä kestävyysriskien tunnistaminen ja huomioiminen toteutetaan osana systemaattista sijoituskohteen ja sijoitusuniversumin analyysia. Global Top 25 -rahastoissa sijoituskohteen kestävyysanalyysi toteutetaan osana vuosittaista yhtiövalintaprosessia.

Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään rahastosta riippuen muun muassa salkunhoidon yritys- ja toimialakohtaista tietoa, sijoituskohteen raportoimaa tietoa ja/tai ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaa tietoa tai arviota. Merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastomuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Salkunhoidon tekemän arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Sijoituksia ei tehdä kohteisiin, joihin liittyvät kestävyysriskit tai niiden mahdolliset tuotto- ja/tai riskivaikutukset arvioidaan liiallisiksi.

Kestävyysriskejä hallitaan rahastokohtaisin toimenpitein. Riskiä hallitaan muun muassa sijoituskohteen kestävyysanalyysilla, jossa tunnistetaan sijoituskohteen toimintaan mahdollisesti vaikuttavat oleelliset kestävyysriskit, poissulkevilla strategioilla, joilla sijoitusuniversumista poissuljetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita ja/tai kansainvälisten normien rikkojia sekä aktiivisella omistajuudella.

Muut osakerahastot

Seligson & Co Perheyhtiöt

Rahaston sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja tarvittaessa huomioidaan olennaiset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia ja yhtiövalintaprosessia. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään yritys- ja toimialakohtaista tietoa sekä ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaa tietoa. Rahasto hankkii yhtiöanalyysia kolmannelta osapuolelta, ja analyysi voi sisältää myös kestävyysvaikutusten ja kestävyysriskien arvioinnin. Tunnistetut kestävyysriskit perusteluineen dokumentoidaan ja raportoidaan riskienhallintatoiminnolle. Merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastomuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Salkunhoidon tekemän arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Tunnistetut kestävyysriskit voidaan jättää myös huomioimatta sijoituspäätöstä tehdessä.

Seligson & Co Tropico LatAm

Rahaston sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja tarvittaessa huomioidaan olennaiset kestävyysriskit osana sijoituskohteen kestävyysanalyysia ja yhtiövalintaprosessia. Rahaston sijoituskohteet perustuvat pääosin neuvonantajan suosituksiin, ja kestävyysriskit liittyvät neuvonantajan ehdottamiin sijoituskohteisiin. Rahaston salkunhoito tekee lopulliset sijoituspäätökset. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään neuvonantajan yritys- ja toimialakohtaista tietoa sekä ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaa tietoa. Tunnistetut kestävyysriskit perusteluineen dokumentoidaan ja raportoidaan riskienhallintatoiminnolle. Merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Salkunhoidon tekemän arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta tai luopua sijoituksesta. Tunnistetut kestävyysriskit voidaan jättää myös huomioimatta sijoituspäätöstä tehdessä.

Seligson & Co Phoebus

Rahastolle olennaiset kestävyysriskit tunnistetaan sijoituskohteen valintaprosessin yhteydessä. Mahdollisten kestävyysriskien huomioon ottamista sijoituspäätöksissä ei edellytetä. Rahaston sijoituskohteiden kestävyysriskiluokitukset dokumentoidaan ja raportoidaan riskienhallintatoiminnolle rahastoyhtiön salkunhoitotiimin toimesta. Tunnistettu merkittävä rahastoon mahdollisesti kohdistuva kestävyysriski on hyvän hallintotavan pettäminen.

1.2. Korkorahastot

Yrityslainarahastot, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia tai edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

Rahastojen sijoituspäätöksissä tunnistetaan ja huomioidaan kullekin sijoituskohteelle olennaiset kestävyysriskit osana liikkeeseenlaskijan kestävyysanalyysia. Kestävyysriskien arviointi perustuu yritys- ja toimialakohtaiseen tietoon, liikkeeseenlaskijayrityksen raporttoimaan tietoon sekä ulkopuolisen palveluntarjoajan toimittamaan tietoon. Merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä hyvän hallintotavan pettäminen. Salkunhoidon tekemän arvion perusteella voidaan tehdä sijoitus, kasvattaa tai pienentää sijoitusta, luopua sijoituksesta ja/tai käyttää vaikuttamiskeinoja kestävyysriskien hallitsemiseksi. Sijoituksia ei tehdä kohteisiin, joihin liittyvät kestävyysriskit tai niiden mahdolliset tuotto- tai riskivaikutukset arvioidaan liiallisiksi.

Kestävyysriskejä hallitaan liikkeeseenlaskijan kestävyysanalyysilla, jossa tunnistetaan yritysten toimintaan mahdollisesti vaikuttavat oleelliset kestävyysriskit, poissulkevilla strategioilla, joilla sijoitusuniversumista poissuljetaan kestävyysmielessä riskillisempiä toimijoita ja kansainvälisten normien rikkoojia, sekä aktiivisella omistajuudella.

Valtionlainarahastot, joiden tavoitteena on edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

Rahaston sijoitusprosessissa tunnistetaan ja huomioidaan valtionlainoille olennaiset kestävyysriskit liikkeellelaskijan kestävyysarvioinnin kautta. Kestävyysriskien arvioimisessa hyödynnetään ulkopuolisten tutkimuslaitosten julkaisemaa tietoa liittyen ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hallintotapaan. Kestävyysriskien arvioimiseksi on kehitetty salkunhoidon sisäinen työkalu, jolla analysoidaan kunkin maan kehitystä näillä alueilla. Heikoimman arvion saaneisiin liikkeellelaskijoihin ei sijoiteta. Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat sosiaaliseen vastuuseen ja hyvän hallintotavan toteutumiseen liittyvät tekijät kuten ihmisoikeuksien toteutuminen, korruptio ja instituutionaalisten rakenteiden toimivuus sekä ilmastonmuutos ja sen ympäristövaikutukset.

Kestävyysriskejä hallitaan säännöllisellä liikkeellelaskijoiden kestävyysarvioinnilla, jossa arvioidaan liikkeellelaskijoiden suoriutumista tunnistettujen kestävyysriskien osalta. Riskejä hallitaan myös

vaikuttamalla päättäjiin osallistumalla kestävään kehitykseen ja systeemiin kestävyysriskeihin, kuten ilmastomuutos, liittyviin yhteishankkeisiin ja aloitteisiin.

Muut korkorahastot

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Sijoitusvastapuolia tarkasteltaessa arvioidaan vastapuoleen liittyvä kestävyysriski ulkopuolisen palveluntarjoajan riskiluokituksen avulla, joka yhdessä muun vastapuoleen liittyvän analyysin kanssa hyväksytään sisäisellä luottolaadunvalvonnalla. Mikäli salkunhoito tai sisäinen luottolaadunvalvonta arvioi pankkivastapuolessa olevan kestävyysriskien osalta jotain huomiota vaativaa, raportoi se asiasta riskienhallintatoiminnolle. Tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat lainsäädännön muuttumisesta johtuvat transitoriskit sekä sijoitusvastapuolen hyvän hallintotavan pettäminen.

Seligson & Co Euro Corporate Bond ja Seligson & Co Euro-obligaatio

Rahastot sijoittavat sääntöjensä mukaisesti mallintaen vertailuindeksinsä ominaisuuksia. Rahastot eivät omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta valitut mallinnetut ominaisuudet pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Koska mallinnettavan indeksin yhtiövalinnassa ei painoteta tai huomioida erikseen kestävyysriskejä, rahastojen sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon kestävyysriskejä.

Euro Corporate Bond -rahaston tunnistetut merkittävimmät rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit ovat ilmastomuutos ja sen ympäristövaikutukset sekä liikkeeseenlaskijan hyvän hallintotavan pettäminen. Euro-obligaatio-rahastoon mahdollisesti kohdistuvat kestävyysriskit voivat liittyä sosiaaliseen vastuuseen ja hyvän hallintotavan toteutumiseen liittyviin tekijöihin, kuten ihmisoikeuksien toteutumiseen, korruptioon ja institutionaalisten rakenteiden toimivuuteen sekä ilmastomuutokseen ja sen ympäristövaikutuksiin.

1.3. Rahastojen rahastot

Rahastojen rahastot sijoittavat toisiin rahastoihin. Mahdolliset kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin ja ne vaikuttavat rahastoon kohderahaston sijoituskohteita koskevien sijoituspäätösten kautta. Kohderahastot sijoittavat hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo on alhainen. Myös rahaston yksittäiseen yhtiöön kohdistuvat tai niiden aiheuttamat kestävyysriskit ovat hajautuneet. Rahastojen kannalta tunnistettuja mahdollisia kestävyysriskejä ovat muun muassa rikkomukset työ- ja ihmisoikeuksia vastaan, korruptio sekä ympäristövaikutukset.

Kestävyysriskit huomioidaan rahaston sijoituspäätöksissä sijoittamalla vain sellaisten rahastokumppanien (ts. hyväksytty rahastovastapuoli) rahastoihin, jotka on hyväksytty LähiTapiola Varainhoitokonsertissa. Rahastokumppaneilta on tarkastettu kestävä sijoitustoiminnan toimintamalli ja menettelytavat kestävyysriskien hallitsemiseksi. Rahastokumppaneille tehdään due diligence -tarkistuslistan mukainen kysely ennen sijoitusta, joka sisältää kysymyksiä rahastokumppanin sijoituspäätösten kestävyysriskeistä ja pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sekä rahastokumppanin valmiudesta raportoida niitä. Rahastokumppanien toimintaa arvioidaan osana jatkuvaa seurantaa.

2. Pääomarahastot

Pääomarahastot ovat listaamattomaan markkinaan sijoittavia kommandiittiyhtiömuotoisia rahastoja, jotka ovat muodoltaan rahastojen rahastoja. Pääomarahastot sijoittavat kohderahastoihin, jotka tekevät sijoitukset kohdeyhtiöihin.

Pääomarahastot voivat altistua kohderahastojen kautta kohdeyhtiöiden mahdollisille kestävyysriskeille, mikäli rahastomanagerit eivät riittävällä tavalla tunnista ja hallitse kohdeyhtiöiden kestävyysriskejä sijoituspäätöksissään. Rahastomanagerien kestävyysriskien hallintakeinojen epäonnistuminen voi myös itessään olla mahdollinen kestävyysriski pääomarahastoille. Tästä syystä pääomarahastojen kestävyysriskien hallinnassa painopiste on rahastomanagerien toiminnan ja kohderahastojen sijoitusstrategian arvioinnissa.

Kestävyysriskejä hallitaan ensisijaisesti salkunhoidon due diligence -prosessilla ja siinä tehtävällä kestävyysanalyysillä. Tarkastuksessa rahastomanagerien tapa huomioida kestävyysriskit ovat olennainen osa arviota ja tarkastuksen yhteydessä salkunhoito toteuttaa kohderahastosta ja rahastomanagerista kestävyysanalyysin ja -arvion. Arviossa tarkastellaan, onko rahastomanageri sitoutunut vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin, millaiset resurssit ja osaaminen on kohdennettu kestävyteen liittyviin tehtäviin kohderahastomanagerin organisaatiossa ja miten kestävyysriskit huomioidaan kohderahastomanagerin sijoitusprosessissa. Lisäksi arvioidaan millä tavoin vastuullisuustoimista raportoidaan ja onko saatavilla todennettavaa tietoa kohderahaston ESG-käytännöistä, -mittareista ja -vaikutuksista.

3. Kiinteistörahastot

Kiinteistörahastot ovat suljettuja kommandiittiyhtiömuotoisia rahastoja sekä kiinteistöihin sijoittava erikoissijoitusrahasto.

Valittaessa uusia sijoituskohteita kiinteistörahastoihin tarkastellaan kestävyysominaisuuksien lisäksi myös kestävyysriskejä. Tarkastelu kattaa myös ilmastonmuutokseen liittyvät ilmatoriskit, jotka jaotellaan siirtymäriskeihin sekä fyysisiin riskeihin. Kiinteistöliiketoiminta on arvioinut siirtymäriskejään TCFD-viitekehyksen mukaisesti, jossa riskikategorioita on neljä: poliittiset, teknologia-, markkina- ja maineriskit. Fyysiset riskit ovat ilmastonmuutoksen aiheuttamien sää- ja ilmasto-olosuhteiden muutosten aiheuttamia suoria negatiivisia muutoksia, joilla on vaikutuksia esimerkiksi kiinteistöjen kuntoon, ylläpitokustannuksiin ja elinkaaren hallintaan. Uusia sijoituksia ei tehdä kiinteistöihin, joihin liittyvät kestävyysriskit on arvioitu liiallisiksi ja niiden mahdolliset tuotto- ja/tai riskivaikutukset hallitsemattomiksi.

Sijoituspäätösten yhteydessä ja kohteita kehitettäessä arvioidaan energiatehokkuuden parantamismahdollisuudet, käytettävän energian päästöt ja uusiutuvan energian käytön tuottamis- tai hankintamahdollisuudet. Lisäksi sijoituskohteita tarkasteltaessa kiinnitetään huomiota sijaintiin ja saavutettavuuteen.

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä pyritään tunnistamaan mahdolliset puutteet yhtiöiden hyvään hallintotapaan soveltuvien lakien ja säännösten vaatimusten mukaisuudessa (compliance) ja korjaamaan puutteet tarvittaessa. Hyvän hallintotavan arviointikriteereinä voivat olla esimerkiksi seuraavat hyvän hallintotavan käytännöt: kirjanpidon luotettavuus, tilintarkastuksen laatu sekä lahjonnan ja korruption estäminen. Arviointia voidaan tehdä esimerkiksi hyödyntäen julkisia tietoja ja/tai pyytämällä tietoja yhtiöltä.

Kestävyysriskien seuranta ja eskalaatiota koskevat toimintaperiaatteet

Sijoitusrahastojen kestävyysriskejä seurataan ja valvotaan kuukausittain riskienhallintatoiminnossa kestävyysriskimittarin avulla, joka sisältää rahastolle tunnistetut olennaiset kestävyysriskit sekä Seligson & Co Rahastoyhtiön määrittelemät seurattavat kestävyysriskit. Käytössä olevat ulkopuoliset palveluntarjoajat ovat Morningstar Sustainalytics ja Morningstar Direct. Kestävyysriskimittareiden perusteella määritetään kunkin rahaston kestävyysriskitaso asetettujen riskirajojen mukaan. Riskirajat määrittävät jatko-toimenpiteet, joita ovat muun muassa lisäselvitykset, tiennetty seuranta ja raportointi sekä toimivan johdon määrittämät jatkotoimet.

Pääomarahastoille tunnistettuja kestävyysriskejä seurataan ja valvotaan kvartaaleittain Seligson & Co Rahastoyhtiön riskienhallintatoiminnossa kestävyysriskimittarien avulla. Pääomarahastojen

kestävyysriskien valvontaa toteutetaan valvomalla rahastomanagerien kestävyysarviota ja kohderahastojen RepRisk rating -luokittelua, joka saadaan ulkopuolisen palveluntarjoajan eFront Insight-järjestelmästä. Kestävyysriskimittareille on määritetty riskirajat ja riskirajoille on määritetty jatkotoimenpiteet, joita ovat muun muassa lisäselvitykset ja raportointi. Riskienhallintatoiminnon lisäksi salkunhoito seuraa rahastomanagerien toimintaa osana jatkuvaa seurantaa ja kestävyysriskien seuranta on olennainen osa valvontaa.

Kiinteistörahastoille riskienhallintatoiminto suorittaa kestävyysriskien valvontaa rahastojen valvonnan yhteydessä. Tunnistetuille kestävyysriskeille on laadittu mittarit, joilla kestävyysriskejä valvotaan ja mittareille on määritelty hälytysraja ja riskiraja. Tunnistettujen kestävyysriskien ja mittareiden avulla voidaan vaikuttaa kohteiden kehittämiseen ja arvioida parantamismahdollisuuksia. Lisäksi vuosittain raportoidaan soveltuvien osin ulkoisten toimijoiden antamia kestävyysarvosanoja/pisteitä (esimerkiksi GRESB, UNPRI).

Sijoituksen aikana rahastojen salkunhoitajat seuraavat ja arvioivat rahastoille merkittäviä toteutuneita ja havaittuja kestävyysriskitapahtumia (pois lukien Seligson & Co Phoebus ja valtionlainarahastot). LähiTapiola Varainhoitokonsernin eskalaatiopolitiikassa kuvataan rahastojen sijoitustoiminnassa noudatettavia prosesseja tilanteissa, joissa salkunhoidossa tai sijoitusten riskienhallinnassa havaitaan sijoituskohteisiin liittyviä olennaisia kestävyys- tai maineriskejä tai muita merkittäviä haitallisia seikkoja. Havaitut kestävyysriskitapahtumat sekä arviot niiden tuottovaikutuksista raportoidaan riskienhallintatoiminnolle joko suoraan tai konsernin eskalaatiopolitiikassa kuvatun prosessin kautta. Riskienhallintatoiminto valvoo eskalaatioprosessin toteutumista.

Rahastoille voidaan myös hakea korvauksia kestävyysriskin toteutumisesta aiheutuneesta tappiosta osallistumalla joukkokanteeseen.

Muutoshistoria

31.12.2025: Seligson & Co Rahastoyhtiö on toiminut vaihtoehtorahastojen hoitajana 31.12.2025 alkaen. Tiedonantoon lisätty kuvaukset kiinteistö-, pääoma- ja velkapääomarahastoja koskevista toimintaperiaatteista.

12.6.2025: Päivitetty kestävyysriskin määritelmä sekä kestävyysriskien huomioimista koskevat toimintaperiaatteet. Täsmennetty kestävyysriskien seurantaa ja eskalaatiota koskevia toimintaperiaatteita.

19.5.2025: Tiedonantoon lisätty kestävyysriskien seurantaa ja eskalaatiota koskevat toimintaperiaatteet. Poistettu kestävyysriskien huomioimisen ja palkitsemisen johdonmukaisuutta koskeva tieto.

16.4.2024: Päivitetty kestävyysriskien huomioimista koskevat toimintaperiaatteet kaikkien Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen osalta. Tarkastettu soveltamisala.

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 huomioimista koskevat toimintaperiaatteet julkaistu.