

Seligson & Co Fondbolag Abp:s principer för ägarstyrning

Uppdaterad: 18.12.2024

Godkänd av Seligson & Co Fondbolag Abp:s styrelse: 18.12.2024

Dessa principer gäller för de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag Abp ("Seligson & Co Fondbolag"). Principerna beskriver hur ägarstyrning genomförs och hur principerna tillämpas. Principerna för ägarstyrning gäller främst börsnoterade aktieinvesteringar, men till tillämpliga delar även andra investeringar, såsom företagsobligationer. Värdepappersutlåning används inte som en del av påverkansarbetet.

Portföljförvaltaren för de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag är antingen Seligson & Co Fondbolag eller LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ("LokalTapiola Kapitalförvaltning"), till vilken portföljförvaltningen för vissa av fonderna har lagts ut. LokalTapiola Kapitalförvaltning genomför principerna för ägarstyrning för Seligson & Co Fondbolags räkning och deltar i tillämpningen av dem.

De fonder vars portföljförvaltning sköts av LokalTapiola Kapitalförvaltning följer utöver dessa principer LokalTapiola Kapitalförvaltnings principer för ägarstyrning.

Dessa principer publiceras på Seligson & Co Fondbolags webbplats. Målen för ägarstyrning publiceras i fondprospektet.

1. Målen för ägarstyrning och beskrivning av hur ägarstyrning relaterar till placeringsfondens investeringsstrategi

Ägarstyrning avser åtgärder som syftar till att direkt eller indirekt påverka investeringsobjektens beslutsfattande. Målet för de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag är att uppnå bästa möjliga långsiktiga totalavkastning för andelsägarna i förhållande till den för fonden fastställda risknivån och investeringsstrategin. Syftet med ägarstyrning är att främja

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

Ägarstyrning kan också vara ett led i främjandet av fondens hållbarhetsmål. Ägarstyrning kan användas för att fästa uppmärksamhet vid exempelvis hur de faktorer som hos investeringsobjekten hänför sig till risker relaterade till miljön, samhället och god bolagsstyrning realiserats och hur risker hanteras.

2. Ägarstyrningspraxis

2.1. Uppföljning av investeringsobjektens verksamhet

Portföljförvaltarna för de aktiva fonderna följer upp investeringsobjektens verksamhet i frågor som är relevanta för investeringsstrategin. Dessa kan till exempel omfatta investeringsobjektens finansiella situation, strategi och förutsättningarna för att den kan genomföras, framtidsutsikter, möjligheter och risker i samband med affärsverksamheten och hållbarhet samt bolagets kapitalstruktur. Dessutom kan kvaliteten på bolagets bolagsstyrningssystem och transparensen i rapportering och kommunikation bedömas. Information om bolagen erhålls från olika offentliga källor, till exempel nyheter och

börsmeddelanden, resultatrapporter och rapporter om socialt ansvar, investerarmöten som organiseras av bolagen och databaser som används i portföljförvaltningen.

2.3. Utövande av rösträtt på bolagsstämmor

Att delta i bolagsstämmor är ett av Seligson & Co Fondbolags sätt att aktivt äga och påverka bolag. Seligson & Co Fondbolag utövar rösträtt på uppdrag av de fonder som bolaget förvaltar när det är motiverat med hänsyn till fondens syfte och andelsägarnas intressen. Om fondernas intressen skiljer sig åt ska rösträtten utövas på ett sätt som är förenligt med varje fonds intressen.

Den rösträtt som aktierna medför utövas huvudsakligen i fonder som investerar direkt i aktier i syfte att främja genomförandet av faktorer som relaterar till miljön, samhället och god bolagsstyrning. Fondprospektet för de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag innehåller en aktuell förteckning över de fonder där rösträtten som aktierna medför utövas regelbundet.

Rösträtten kan utövas både i Finland och på bolagsstämmor utanför Finland. På bolagsstämmor följer man Seligson & Co Fondbolags och LokalTapiola Kapitalförvaltnings gemensamma röstningspolicy, som finns på Seligson & Co Fondbolags webbplats. Röstningspolicyn omfattar de viktigaste och vanligaste ämnena som omröstning på bolagsstämmor kan gälla och den granskas årligen av den operativa ledningen. Proxy-rådgivare kan användas för att fastställa röstningsinstruktioner. Seligson & Co Phoebus kan avvika från ovanstående i sitt röstningsförfarande.

I bolagsstämmor utanför Finland deltar man i regel genom att använda proxy voting-tjänsten. I omröstning används Institutional Shareholder Services-bolagets (ISS) röstningsplattform och röstningsanalys via en europeisk ömsesidig samarbetspartner.

Beslut om utövande av rösträtt

Seligson & Co Fondbolag fattar beslut om utövande av rösträtt per fond eller bolagsstämma med beaktande av syftet med fondens investeringspolitik.

Rapportering om utövande av rösträtt

Utövande av den rösträtt som fondernas aktier medför på bolagsstämmor rapporteras i fondernas halvårsöversikter och bokslut.

2.3. Dialog med investeringsobjekt, andra aktieägare och intressenter

Portföljförvaltarna kan träffa företrädare för de bolag fonderna investerar i för att få ytterligare information och påverka investeringsobjekten vid bolagsmöten. Diskussionerna kan handla om såväl miljöfrågor, socialt ansvar som genomförande av god bolagsstyrning eller utveckling av affärsverksamhet och strategi. Seligson & Co Fondbolag strävar inte efter att direkt påverka stater eller den offentliga sektorn.

Fonderna som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag investerar endast i fonder som förvaltas av fondpartners som har godkänts av LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernen. Antalet fondpartners är begränsat och de har valts ut genom en detaljerad urvalsprocess. Fondpartnerns verksamhet bedöms som en del av den kontinuerliga uppföljningen. Om det finns någon tvetydighet eller missbruk i fondpartnerns verksamhet är kontaktpersonen skyldig att tillhandahålla ytterligare information. Om

fondpartnern inte tillhandahåller nödvändiga förtydliganden och förbättrar sin verksamhet på önskat sätt inom rimlig tid, är alternativen antingen att avstå från nya investeringar i den berörda partners fonder, att minska befintliga investeringar eller att avyttra investeringarna.

Seligson & Co Fondbolag kan inom ramen för sina resurser delta i investerares samverkansprojekt när det bedöms ligga i andelsägarnas intresse. LokalTapiola Kapitalförvaltning, som agerar som portföljförvaltare för vissa fonder, utövar inflytande som kapitalförvaltare, vilket också kan riktas mot en fond som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag eller något av fondens investeringsobjekt.

2.4. Eskalering

Om hållbarhets- eller anseenderisker eller andra oklarheter relaterade till investeringsobjekten upptäcks i portföljförvaltningen eller riskhanteringen, eller om ett investeringsobjekt, trots andra medel, inte förbättrar sin verksamhet som förväntat inom rimlig tid, vidtas nödvändiga åtgärder. I de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag tillämpas åtgärder fond för fond, med beaktande av fondernas mål. När det gäller portföljförvaltning som lagts ut på entreprenad följs LokalTapiola Kapitalförvaltnings eskaleringpolicy.

3. Hantering av intressekonflikter relaterade till ägarstyrning

Seligson & Co Fondbolag har en policy för hantering av intressekonflikter. Dessutom följer Seligson & Co Fondbolag LokalTapiola-gruppens riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Riktlinjerna för hantering och förebyggande av intressekonflikter följs också vid påverkan, deltagande i bolagsstämmor och omröstning i enlighet med denna ägarstyrningspolicy.