

# Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj: Periaatteet kestävydestä sijoitustoiminnassa

Päivitetty: 22.3.2023

Hyväksytty hallituksessa: 25.4.2023

Seligson & Co Rahastoyhtiössä kestävyydellä sijoitustoiminnassa (eli tutummin vastuullisella sijoittamisella) tarkoitetaan kestävyys- eli ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien tekijöiden (ESG-tekijöiden) huomioimista sijoitustoiminnassa. Kestävyden huomioiminen on osa pitkäjänteistä ja systemaattista sijoitustoimintaa.

Seligson & Co Rahastoyhtiössä sijoitustoiminnan kestävyden ensisijaisena lähtökohtana on vastuullinen rahastopalveluiden tarjoaminen. Tavoitteenamme on asiakkaiden mahdollisimman hyvä pitkäjänteinen sijoitustuotto ja toimintamme tähtää tämän tavoitteen saavuttamiseen.

Osana tämän tavoitteen saavuttamista sijoituspäätösten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät näkökohdat otetaan huomioon rahastokohtaisesti. Seligson & Co -rahastoilla on keskenään erilaisia lähestymistapoja ja tavoitteita kestävyys- eli ESG-tekijöiden ja kestävyysriskien huomioimiseen. Seligson & Co Eurooppa, Pohjois-Amerikka, Aasia ja Suomi Indeksirahastot sekä Global Top 25 Brands ja Pharmaceuticals noudattavat sijoitustoiminnassaan kestävyteen liittyviä periaatteita systemaattisesti. Lisäksi osassa muita aktiivisesti hoidettuja rahastoja voidaan huomioida kestävyysriskejä tapaus- ja yhtiökohtaisesti.

## 1. Kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen Seligson & Co -rahastoissa

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

Seligson & Co -rahastoissa kestävyysriskien merkityksellisyys sekä sovellettavat tavat arvioida ja huomioida sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyysriskit on tunnistettu rahastokohtaisesti. Menettelytavat on kirjattu rahastojen riskienhallinnan periaatteisiin ja ne on kuvattu rahastoesitteessä sekä rahastoyhtiön sivuilla julkaistavissa toimintaperiaatteissa [Kestävyysriskien huomioiminen Seligson & Co Rahastoyhtiössä](#).

**Kestävyys – eli ESG-tekijöillä** tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. **Haitallisilla kestävyysvaikutuksilla** tarkoitetaan sijoituskohteiden, eli esimerkiksi yritysten, liiketoiminnan mahdollisia negatiivisia vaikutuksia edellä mainittuihin kestävyystekijöihin.

Seligson & Co Rahastoyhtiö ei huomioi yhtiötasolla hoitamissaan sijoitusrahastoissa tai rahastoihin liittyvissä muissa palveluissa sijoituspäätöksiin liittyviä pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Tarkempi lausunto [Sijoituspäätösten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin ei oteta huomioon](#) julkaistaan rahastoyhtiön sivuilla.

## 2. Kestävyyden huomioiminen Seligson & Co -rahastoissa

### 2.1 Seligson & Co Indeksirahastot

Seligson & Co Eurooppa, Pohjois-Amerikka, Aasia ja Suomi Indeksirahastoissa kestävyystekijöiden ja kestävyysriskien huomioiminen toteutuu rahaston seuraaman indeksin kautta. Rahastojen pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa.

Rahastot seuraavat indeksejä, joiden yhtiövalinnoissa huomioidaan laajasti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia ja kestävyysriskejä indeksituottajan määrittelemien periaatteiden mukaisesti. Rahastojen osakevalinnan määrittäjinä käytetään kansainvälisesti tunnettuja ja pitkäjänteisesti toimintaansa kehittäviä indeksituottajia, jotka avaavat soveltamaansa valintametodologiaa. Rahastojen salkunhoito seuraa säännöllisesti indeksin metodologiaa.

Lisätietoja rahastojen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista julkaistaan verkkosivuilla ja rahastoesitteessä sekä kestävyysominaisuuksien toteutumisesta raportoidaan rahastojen vuosikertomuksen yhteydessä.

### 2.2 Seligson & Co Global Top 25 -rahastot

Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Pharmaceuticals -rahastoissa kestävyystekijöiden ja kestävyysriskien arviointi sisällytetään rahastojen sijoituskohteiden valintaprosessiin sijoitusuniversumia rajaamalla ja painottamalla sijoituskohteiden ESG-ominaisuuksia. Rahastoissa sijoituskohteiden hyvän hallintotavan noudattamista arvioidaan osana alkujoukon valintaa sekä osana kokonaispisteytystä valintaprosessissa.

Seligson & Co:ssa noudatetaan systemaattista sijoitusprosessia, jonka tarkoituksena on löytää sijoitusuniversumista asetetut kriteerit täyttäviä sijoituskohteita.

Seligson & Co Global Top 25 Brands -rahasto ei lisäksi sijoita yhtiöihin, joiden pääasiallinen toimiala on tupakka-, aikuisviihde-, alkoholi- tai aseteollisuuden toimialoilla.

Lisätietoja rahastojen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista julkaistaan verkkosivuilla ja rahastoesitteessä sekä kestävyysominaisuuksien toteutumisesta raportoidaan rahastojen vuosikertomuksen yhteydessä.

### 2.3 Muut Seligson & Co -rahastot

Muilla Seligson & Co -rahastoilla ei ole sitovia kestävyysominaisuuksia eikä periaatteita kestävyden huomioimisesta sovelleta näihin rahastoihin. Näiden pitkään toimineiden rahastojen kohdalla painotetaan jatkuvuutta. Haluamme varmistaa, ettei rahastojen osuudenomistajien varojen hoitoon ei tule äkillisiä muutoksia.

Seligson & Co Perheyhtiöt ja Phoebus -rahastoissa voidaan huomioida sijoituspäätöksiin liittyviä kestävyysriskejä tapaus- ja yhtiökohtaisesti osana yhtiövalintaa.

### 3. Omistajaohjauksen periaatteet

Nämä periaatteet koskevat Seligson & Co Rahastoyhtiön hoitamia Seligson & Co -rahastoja. LähiTapiola-rahastojen omistajaohjauksessa noudatetaan LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteita.

#### 3.1 Seligson & Co -rahastojen omistajaohjauksen tavoitteet ja toimintatavat

Rahastojen omistajaohjauksen tavoitteena on edistää:

- Avoimuutta ja läpinäkyvyyttä yhtiöiden toiminnassa
- Kohtuullisia palkitsemisjärjestelmiä, jotka edesauttavat sijoitusarvon suotuisaa kehitystä
- Kaikkien osakkeenomistajien tasapuolista kohtelua
- Osakkeenomistajien edut ja yhtiön kehittämistarpeet huomioonottavaa osinkopolitiikkaa.

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa käytetään pääsääntöisesti Seligson & Co Aasia Indeksirahastossa, Eurooppa Indeksirahastossa ja Pohjois-Amerikka Indeksirahastossa sekä Global Top 25 Pharmaceuticals ja Global Top 25 Brands -rahastoissa. Muissa Seligson & Co:n osakerahastoissa ei toistaiseksi pääsääntöisesti käytetä osakkeiden tuomaa äänivaltaa.

Äänestys toteutetaan yhteistyössä ja samoilla periaatteilla LähiTapiola Varainhoidon kanssa. Rahastot noudattavat ulkomaisissa yhtiökokouksissa äänestyspolitiikkaa, joka on kuvattu LähiTapiola Varainhoidon julkaisemissa omistajaohjauksen periaatteissa kohdassa 2.2 (Yhtiökokoukset Suomen ulkopuolella). Äänestyspolitiikka läpikäydään vuosittain toimivan johdon toimesta.

Suomen ulkopuolisissa äänestyksissä hyödynnetään Institutional Shareholder Services -yhtiön (ISS) äänestysalustaa ja -analyysia ja LähiTapiola Varainhoidon äänestyspolitiikkaa.

#### 3.2 Päätökset äänioikeuden käytöstä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj tekee päätöksen äänioikeuden käytöstä niiden rahastojen osalta, joiden salkunhoito on Rahastoyhtiössä. Mikäli salkunhoito on ulkoistettu, päätöksen äänioikeuden käytöstä tekee kyseinen salkunhoitoyhtiö.

#### 3.3 Raportointi äänivallan käytöstä

Omistajaohjauksen tavoitteet ja raportointiperiaatteet julkaistaan rahastoesitteessä.

Rahastojen osakkeiden äänivallan käytöstä yhtiökokouksissa raportoidaan tarvittaessa rahastojen sääntömääräisissä raporteissa ja tilinpäätöksissä.