

## Principerna för beaktande av hållbarhetsrisker inom Obsido Group

### Versionshistorik

Publiceringsdatum	Gjorda ändringar
10.3.2021	Principerna skapades
1.8.2022	Principerna uppdaterades
22.6.2023	Principerna uppdaterades och godkändes av Obsido Oy:s styrelse 29.6.2023 samt av Obsido Rahastoyhtiö Oy:s styrelse 22.6.2024.
25.6.2024	Principerna uppdaterades och godkändes av Obsido Oy:s styrelse 29.5.2024 samt av Obsido Rahastoyhtiö Oy:s styrelse 5.6.2024.
23.6.2025	Principerna uppdaterades och godkändes av Obsido Oy:s styrelse 11.6.2025 samt av Obsido Rahastoyhtiö Oy:s styrelse 9.6.2025.
17.6.2026	Principerna uppdaterades och godkändes av Obsido Oy:s styrelse 16.6.2026 samt av Obsido Rahastoyhtiö Oy:s styrelse 17.6.2026.

### Definition av hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisk avses en händelse eller omständighet som hänför sig till miljön, samhället eller bolagsstyrningen och vars förverkligande skulle kunna ha en faktisk eller potentiell väsentlig negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker delas in i fysiska risker och omställningsrisker. Med fysiska risker avses fysiska händelser och omständigheter som, om de förverkligas, kan ha en negativ ekonomisk inverkan på investeringens värde. Exempel på fysiska risker är naturkatastrofer, global uppvärmning och stigande havsnivåer. Omställningsrisker orsakas i sin tur av samhällsliga förändringar som uppstår till följd av den gröna omställningen. Exempel på omställningsrisker är förändringar i konsumenternas preferenser samt i lagstiftningen om hållbar utveckling.

### Beaktande av hållbarhetsrisker inom Obsido Group-koncernen

Hållbarhetsrisker har beaktats i hela koncernens organisationsstruktur. De finansmarknadsaktörer som ingår i koncernen, Obsido Oy (2009249-1) och Obsido Rahastoyhtiö Oy (2823365-8), följer samma principer för beaktande av hållbarhetsrisker. Hela vår personal utbildas i hållbarhetsrisker och mer allmänt i frågor som rör hållbar utveckling. ESG-arbetsgruppen ansvarar för utarbetandet av principerna för hållbarhetsrisker. Gruppen består av personer som arbetar inom portföljförvaltning, riskhantering, compliance-funktionen samt i dotterbolagens operativa ledning. Principerna för hållbarhetsrisker tillämpas i praktiken särskilt inom portföljförvaltningen vid investeringsbeslut. Riskhanteringsfunktionen i respektive dotterbolag följer regelbundet upp hållbarhetsrisker i anslutning till investeringarna och rapporterar om dem kvartalsvis till styrelserna. Principerna för hållbarhetsrisker godkänns av styrelserna i respektive bolag som ingår i koncernen. Styrelserna övervakar dessutom att principerna efterlevs.

### Beaktande av hållbarhetsrisker i investeringsverksamheten

Obsido har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och beaktar i sin investeringsverksamhet frågor som rör miljön, samhället och god bolagsstyrning i de företag som utgör investeringsobjekt. Obsidons primära mål är att på lång sikt uppnå bästa möjliga avkastning på våra kunders investeringar på den risknivå som de valt. Genom att beakta hållbarhetsrisker strävar vi efter att förbättra investeringarnas avkastnings-riskförhållande, eftersom beaktandet av dessa risker handlar om att minimera potentiella negativa ekonomiska effekter. Därför strävar vi efter att vid val av investeringsobjekt bedöma de möjliga effekterna av hållbarhetsrisker i objekten på investeringarnas avkastning.

Investeringsstrategin för Obsido Rahastoyhtiö Oy:s placeringsfonder och Obsido Oy:s kapitalförvaltningsportföljer bygger på långsiktighet och bred diversifiering. Investeringsstrategin genomförs huvudsakligen genom investeringar i brett diversifierade ETF-fonder. Vi anser att indexinvestering lämpar sig mycket väl för beaktande av hållbarhetsrisker på lång sikt. Vi tror att bolag som agerar hållbart på lång sikt också klarar sig bäst ekonomiskt, vilket innebär att deras andel kan öka i marknadsvärdeviktade ETF-fonder. På motsvarande sätt förväntas marknadsvärdena för företag som är utsatta för hållbarhetsrisker minska på lång sikt, vilket sannolikt leder till att deras andel i investeringsobjekten minskar. Det är mycket svårt att tillförlitligt förutse tidpunkten, den geografiska platsen, sannolikheten och de ekonomiska effekterna av enskilda hållbarhetsrisker. Enligt vår uppfattning är bred diversifiering mellan olika geografiska områden och branscher ett av de bästa sätten att skydda sig mot hållbarhetsriskernas negativa effekter på investeringarnas avkastning. Vi följer regelbundet upp hållbarhetsrisker i anslutning till våra investeringar. I uppföljningen av hållbarhetsrisker använder vi bedömningar från externa dataleverantörer.

Våra alternativa fonder investerar i fastigheter, tomter och hyresbostäder. Vid val av investeringsobjekt för de alternativa fonderna beaktar vi bland annat objektens läge, energieffektivitet, byggmaterialens hållbarhet och markanvändningen. Målet är att välja objekt till fonderna som ligger nära tillväxtcentrum och längs goda kollektivtrafikförbindelser. Dessutom deltar vi aktivt i styrelserna för bostadsaktiebolagen i våra investeringsobjekt och strävar efter att säkerställa att bolagen är ekonomiskt välskötta, eftersom en stabil ekonomi ökar bostadsaktiebolagens förmåga att hantera de ekonomiska konsekvenserna av eventuella klimatrelaterade risker som realiserar.

Av strategierna för ansvarsfulla investeringar använder Obsido integrering av hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten. Obsido har inte fastställt bindande kriterier för sin investeringsverksamhet i fråga om hållbarhet, såsom uteslutningskriterier eller gränsvärden. Vid val av investeringsobjekt bedömer portföljförvaltaren hållbarhetsfaktorernas eventuella negativa och positiva effekter på investeringarnas avkastning som en del av en bredare finansiell analys. I investeringsbesluten används bedömningar som producerats av externa parter om olika investeringsobjekts hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Obsido använder i sin investeringsverksamhet endast välrenommerade och tillförlitliga samarbetspartner som har beaktat hållbarhetsrelaterade frågor i sin egen verksamhet. Vid valet av samarbetspartner uppmärksammas till exempel om parten i fråga har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vid valet av samarbetspartner bedöms dessutom den potentiella samarbetspartnerns hållbarhetsrapportering och hur den följer Europeiska unionens lagstiftning om hållbarhet i investeringsverksamhet.

### **Beaktande av hållbarhetsrisker i investeringsrådgivningen**

Hållbarhetsrisker har beaktats i den investeringsrådgivning som Obsido Oy ger sina kunder. När våra investeringsrådgivare kartlägger kundens hållbarhetspreferenser diskuterar de med kunden vad som avses med hållbarhetsrisker och hur hållbarhetsrisker beaktas i de produkter som rekommenderas till kunden.

Information om hur hållbarhetsrisker beaktas finns också i produktspecifikt material som är tillgängligt på Obsidons webbplats.