

EVLI-RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMIEN RAHASTOJEN JA EVLI-RAHASTOYHTIÖN OMAISUUDENHOITAJANA NOUDATTAMAT OMISTAJAOHJAUksen PERIAATTEET

Evli-Rahastoyhtiö Oy:n (Evli-Rahastoyhtiö) hallitus on 17.12.2024 hyväksynyt omistajaohjausta koskevat periaatteet. Näitä omistajaohjauksen periaatteita sovelletaan Evli-Rahastoyhtiön sijoittaessa hoitamiensa sijoitusrahastojen varoja ja omaisuudenhoidossa olevia varoja sekä säännellyllä markkinalla että sitä vastaavalla kauppapaikalla kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden osakkeisiin sekä soveltuvin osin myös sijoituksiin eri korkoinstrumentteihin. Näiden periaatteiden lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä hyväksyy erilliset, näitä periaatteita täydentävät omistajaohjauksen periaatteiden käytännön ohjeistukset, jotka koostuvat esimerkiksi tarkemmista ohjeista vaikuttamisen, yhtiökokouksiin osallistumisen ja äänioikeuden käyttämisen osalta.

Omistajaohjaus

Evli-Rahastoyhtiöllä on ensisijainen velvollisuus valvoa hallinnoimiensa rahastojen ja osuudenomistajien sekä omaisuudenhoidossa olevien varojen ja varojen omistajien etua. Tämä tarkoittaa pyrkimystä rahaston ja omaisuudenhoidossa olevien varojen arvonnousuun sijoitusstrategian ja riskitason rajoissa. Omistajaohjauksessa on huomioitava, että Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ja omaisuudenhoidossa olevat varat ovat lähes aina vähemmistöosakkaita omistamissaan yhtiössä, mutta siitä huolimatta Evli-Rahastoyhtiö uskoo pystyvänsä vaikuttamaan sijoituskohteena olevien yhtiöiden päätöksentekoon viestimällä yhtiöille selkeästi ja läpinäkyvästi tavoitteensa ja toimintatapansa.

Omistajaohjaus tähtää rahastoissa ja omaisuudenhoidossa olevien omistusten arvonnousuun pitkällä tähtäimellä. Evli-Rahastoyhtiö edellyttää, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää omistajaohjausta ja hallintotapaa, esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia¹ tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta noudattamalla. Näiden ohella ympäristö- ja yhteiskuntavastuu ovat painoarvoltaan merkittäviä asioita. Kokonaisuutena Evli-Rahastoyhtiön lähestymistavan ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapaan liittyviin tekijöihin määrittelee Evli-konsernin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet². Tämän lisäksi Evli-konsernilla on erilliset ilmastoperiaatteet³ ja ilmastotavoitteet⁴, jotka täsmentävät ilmastomuutokseen liittyvät toimintatavat sijoituksissa.

Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen keinoina ovat 1. yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, 2. osallistuminen yhtiökokouksiin ja 3. tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä käytävät keskustelut yhtiöiden edustajien ja sijoituspäätöksiä tekevien salkunhoitajien tai vastuullisen sijoittamisen tiimin kesken. Evli-Rahastoyhtiö käyttää valtakirjaneuvonantajia⁵ osana omaa yhtiökokousanalyysiaan Suomessa ja analyysiin sekä yhtiökokousosallistumisiin Suomen ulkopuolella.

1) Yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen

Evli-Rahastoyhtiö tekee yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista sekä itsenäisesti että yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Vaikuttamisen kohteena ovat yhtiöt valikoituvat Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa sekä ilmastoperiaatteissa ja -tavoitteissa linjattujen tekijöiden perusteella.

¹ <https://cgfinland.fi/hallinnointikoodit/>

² [Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet](#)

³ [Evlin varainhoidon ilmastoperiaatteet](#)

⁴ [Evlin ilmastotavoitteet](#)

⁵ Valtakirjaneuvonantajalla tarkoitetaan yhteisöä, joka liiketoimintanaan analysoi säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevan osakkeen liikkeeseenlaskijan julkistamia tietoja muodostaakseen niiden perusteella sijoittajien äänestyspäätöksen tueksi selvityksiä tai laatiaakseen äänioikeuden käyttöön liittyviä neuvoja ja suosituksia. Valtakirjaneuvonantajan palvelun kautta on usein myös mahdollista osallistua ulkomaisiin yhtiökokouksiin.

Edellä mainitut tekijät ovat samat kaikille sijoitusstrategioille. Vaikuttamisesta raportoidaan vuosittain Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksessa. Evli-Rahastoyhtiö ei käytä osakelainausta osana vaikuttamistoimia.

Evli-Rahastoyhtiön itsenäisen vaikuttamisen tavoitteena on muuttaa yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi. Mikäli yhtiö ei ole valmis muuttamaan toimintatapojansa, voi Evli-Rahastoyhtiö luopua omistuksestaan kyseisessä yhtiössä.

Evli-Rahastoyhtiö tekee myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden, ilmastoperiaatteiden ja ilmastotavoitteiden kanssa.

2) Osallistuminen yhtiökokouksiin

Evli-Rahastoyhtiö osallistuu valittuihin yhtiökokouksiin ja ylimääräisiin yhtiökokouksiin pääosin itse Suomessa ja valittuihin ulkomaisiin yhtiökokouksiin pääosin valtakirjaneuvonantajan⁵ palvelun kautta. Jos Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edut poikkeavat toisistaan, äänioikeuksia käytetään kunkin yksittäisen rahaston edun mukaisella tavalla.

Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien yksittäisten rahastojen sijoitusstrategiat eivät edellytä yhtiökokouksiin osallistumista. Osallistumiskriteereinä yhtiökokouksiin käytetään omistusosuutta yhtiössä, yhtiöiden osuutta sijoituksissa, yhtiökokouksissa käsiteltäviä asioita ja vaikutusmahdollisuuksia. Lopullisen päätöksen yhtiökokoukseen osallistumisista tekee rahaston sijoituspäätöksistä vastaava salkunhoitaja tai vastuullisen sijoittamisen tiimi.

3) Yhtiötapaamiset

Osaan Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sijoitusstrategioista kuuluu, että sijoituspäätöksiä tekevä salkunhoitaja tapaa yhtiöiden edustajia säännöllisesti. Tämän lisäksi vastuullisen sijoittamisen tiimi tapaa yhtiöitä vastuullisuuteen liittyvissä kokonaisuuksissa.

Edellä mainittujen toimintatapojen lisäksi Evli-Rahastoyhtiön salkunhoitajat seuraavat jatkuvasti yhtiöitä ja niihin kohdistuvia yhtiötapahtumia, kuten uutisia ja pörssitiedotteita sekä esimerkiksi osinkoja, osakeanteja, fuusioita ja yhtiökokouksia.

Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta raportoidaan yhtiön internet-sivuilla sekä osana sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia.