

KESTÄVYYSRISKIEN JA HAITALLISTEN KESTÄVYYSSVAIKUTUSTEN HUOMIOINTI

Evli Oyj:n (Evli) vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä on hyväksynyt nämä kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointia koskevat periaatteet. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Näitä kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointia koskevia periaatteita sovelletaan Evli Oyj:n sijoittaessa asiakkaidensa omaisuudenhoidossaan olevia varoja ja sijoitusneuvontaa tarjotessaan sekä Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimiin rahastoihin sekä sen omaisuudenhoidossa oleviin varoihin. Näin ollen koko Evli-konsernissa sovelletaan samoja periaatteita ja alla sanalla "Evli" viitataan kaikkiin Evli-konsernin yhtiöihin.

Evlin sijoittaessa omaisuudenhoidossaan olevia varoja sekä Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon perinteiset taloudelliset ja muut tunnusluvut, joita ovat muun muassa riski- ja arvostusmittarit, ja näiden lisäksi sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit. Sijoituspäätösten yhteydessä tehtävän analyysin lisäksi kestävyysriskiä hallitaan tiettyjen toimialojen ja/tai yhtiöiden poissulkemisella. Olennaiset kestävyysriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon. Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkeminen voi pienentää rahaston kestävyysriskiä. Poissulkeminen saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä. Mahdollinen keskittymisriskin kasvu voi – irrallisesti tarkasteltuna – johtaa volatiliteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Säätelyn mukaisesti Evli selvittää ja huomioi asiakkaan mahdolliset kestävyysmieltymykset omaisuudenhoitopalvelua ja sijoitusneuvontaa tarjotessaan.

Kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointi sijoitustoiminnassa

Evli huomioi kestävyysriskit sijoituksissaan sekä sijoitusten pääasialliset vaikutukset kestävyystekijöihin Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Pääasiallisten haitallisten vaikutusten kestävyystekijöihin huomiointi Evlin omaisuudenhoidossa sekä rahastoissa tapahtuu Evlin vastuullisen sijoittamisen ja ilmastoperiaatteisiin pohjautuvan sisäisen prosessin kautta siten, ettei toiminta ole ristiriidassa asiakkaan kanssa sovittujen toimintaperiaatteiden tai sijoitusmieltymysten kanssa. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat omaisuusluokkakohtaiset ja kattavat kaikki Evlin hoidossa olevat aktiiviset sijoitukset. Rahastokohtaiset tai omaisuusluokkakohtaiset periaatteet voivat vaihdella kestävyysriskien tai pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomiointin tavoissa. Lisäksi rahastokohtaisesti on yksittäisiä tuotteita, jotka eivät ota huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia tai kestävyysriskejä.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet kattavat:

- Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Evlin ilmastoperiaatteet
- Evlin ilmastotavoitteet
- Evli Oyj:n omistajaohjauksen periaatteet
- Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteet
- Evlin suorien pääomasijoitusten ja -rahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Vaihtoehtoisten rahastojenrahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Kiinteistörahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Suorien infrastruktuurirahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Evlin metsäraahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Periaatteissa on kuvattu, miten Evli tunnistaa ja analysoi kestävyysvaikutuksia sekä niitä koskevia indikaattoreita sekä mitkä ovat Evlin toimintatavat näihin liittyen. Haitallisista kestävyysvaikutuksista yksi esimerkki on mahdolliset niin sanotut normirikkomukset eli YK Global Compact -yritysvastuualoitteen periaatteita rikkovat toimet, joihin Evli on määritellyt systemaattisen toimintatavan. Seuraamme suorien osakesijoitusten ja Evlin osake- ja yrityslainarahastojen osalta, löytyykö niistä yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK:n Global Compactin periaatteita. YK:n Global Compact on kansainvälinen yritysvastuualoite, joka edellyttää yrityksiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioimista. Se koostuu kymmenestä periaatteesta, jotka perustuvat YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, ILO:n työelämän perusperiaatteita ja -oikeuksia koskevaan julistukseen, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskevaan julistukseen sekä YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. Mikäli havaitsemme sijoituskohteenamme olevan yrityksen rikkoivan YK:n Global Compactin periaatteita, analysoimme tilanteen yhdessä salkunhoitajan kanssa ja tämän jälkeen vastuullisen sijoittamisen tiimi päättää jatkotoimista. Jatkotoimien osalta on kaksi vaihtoehtoa: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yritys poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa yritysten toimintatapoja vastuullisemmiksi.

Evliillä on myös olemassa erilliset omistajaohjausperiaatteet, jotka kuvaavat Evlin käyttämiä omistajaohjauksen keinoja. Evli raportoi haitallisista kestävyysvaikutuksista vuosittain yhtiötasolla Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti. Lisäksi Evli raportoi osana muuta vastuullisuusraportointia rahastojensa ja asiakassalkkujensa vastuullisuudesta rahasto-/ salkkukohtaisilla ESG-raporteilla, joilla on kuvattu laajasti vastuullisuuteen ja kestävyysvaikutuksiin liittyviä indikaattoreita. Omistajaohjausperiaatteiden toteutumisesta raportoidaan vuosittain yhtiön internet-sivuilla sekä osana sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia.

Kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointi sijoitusneuvonnassa

Evli selvittää ja huomioi asiakkaan mahdolliset kestävyysmieltymykset aina sijoitusneuvontaa tarjotessaan.

Evli huomioi tarjoamassaan sijoitusneuvonnassa kestävyysriskit ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitusneuvonnan kohdistuessa sen tarjoamaan omaisuudenhoitoon sekä Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin. Evli on arvioinut kestävyysriskien mahdolliset vaikutukset rahoitustuotteiden tuottoon ylempänä kerrotun mukaisesti. Olennaiset kestävyysriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa myös omaisuudenhoidossa käytettävien sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten salkun tuottoon. Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkeminen voi pienentää kestävyysriskiä. Poissulkeminen saattaa kuitenkin lisätä keskittymisriskiä. Mahdollinen keskittymisriskin kasvu voi – irrallisesti tarkasteltuna – johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on kuvattu, miten Evli tunnistaa ja analysoi kestävyysvaikutuksia, niitä koskevia indikaattoreita sekä mitkä ovat Evlin toimintatavat näihin liittyen. Evli ei aseta rahoitustuotteita paremmuusjärjestykseen pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavien PAI-indikaattoreiden suhteen. Edellä mainituissa periaatteissa on kuvattu, minkälaisia kynnysarvoja sovelletaan Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ja omaisuudenhoidossa. Valitessa rahoitustuotteita kestävyysriskit ja haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan asiakkaan muiden sijoitusmieltymysten ohella yllä kuvatun prosessin mukaisesti.

Evlin antaessa sijoitusneuvontaa muista tuotteista kuin edellä mainituista, ei Evli huomioi kestävyysriskejä eikä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.