

Hur hållbarhetsrisker och skadliga hållbarhetseffekter beaktas

Evli Abp:s (Evli) styrgrupp för ansvarsfull placering godkände följande principer avseende beaktandet av hållbarhetsrisker och skadliga hållbarhetseffekter. Hållbarhetsriskerna är miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, kan ha en väsentlig konkret eller potentiellt negativ inverkan på investeringens värde. Principerna för beaktande av hållbarhetsrisker och skadliga hållbarhetseffekter tillämpas när Evli Abp placerar kundernas medel inom ramen för egendomsförvaltningen och erbjuder placeringsrådgivning (förutom när kundens investeringsmål eller begränsningar inte tillåter tillämpning av principerna under exceptionella omständigheter och frågan diskuteras med kunden i förväg) samt när Evli-Fondbolag Ab placerar kundernas medel inom ramen för fondförvaltningen och egendomsförvaltningen. Hela Evlikoncernen tillämpar alltså samma principer och namnet "Evli" syftar på samtliga bolag i Evlikoncernen.

Evlis kapitalförvaltning och Evli-Fondbolag Ab:s fonder beaktar de traditionella ekonomiska och övriga indikatorerna, bland annat sådana som mäter risk och värdering, vid förvaltningen av medel, vartill placeringsbesluten tas med beaktande av hållbarhetsriskerna. Utöver analysen i samband med placeringsbeslutet, hanterar vi hållbarhetsrisken genom att utesluta vissa branscher och/eller bolag. Ifall väsentliga hållbarhetsrisker realiseras, kan detta påverka placeringsobjektens ekonomiska framgång och därigenom fondens avkastning. Uteslutandet av vissa branscher och/eller finansieringsinstrument ur portföljens uppläggning kan reducera fondens hållbarhetsrisk. Uteslutandet kan emellertid öka fondens koncentrationsrisk. En eventuell ökning av koncentrationsrisken kan, ifall den granskas isolerat, leda till ökad volatilitet och öka risken för förluster.

Enligt gällande regelverk erbjuder Evli egendomsförvaltning och placeringsrådgivning på så sätt, att kundens eventuella hållbarhetspreferenser utreds och beaktas.

Hållbarhetsrisker och skadliga hållbarhetseffekter beaktas i placeringsverksamheten

I enlighet med Evlis principer för ansvarsfull placering beaktar Evli hållbarhetsriskerna samt placeringarnas huvudsakliga skadeverkningar på hållbarhetsfaktorer. De huvudsakliga negativa hållbarhetseffekterna beaktas av Evlis kapitalförvaltning och i fonderna på basis av en intern process som utgår från Evlis principer för ansvarsfull placering och klimatprinciperna på så sätt, att verksamheten inte är oförenlig med kundens eventuella egna verksamhetsprinciper eller investeringspreferenser. Evlis principer för ansvarsfull placering tillämpas enligt egendomsklassen och omfattar alla aktiva placeringar som förvaltas av Evli. Principer som är fondspecifika eller specifika för en egendomsklass kan analyseras på varierande sätt vid beaktandet av hållbarhetsrisken eller de huvudsakliga negativa hållbarhetseffekterna. Därtill har vissa fonder och kapitalförvaltningsportföljer enskilda produkter som inte beaktar negativa hållbarhetseffekter eller hållbarhetsrisker.

Evlis principer för ansvarsfull placering omfattar:

- Evli kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering
- Evlis klimatprinciper
- Evlis klimatmål
- Evli Abp:s principer för ägarstyrning
- Evli-Fondbolags principer för ägarstyrning
- Principer för ansvarsfull placering för Evlis Private Equity-placeringar och -fonder
- Principer för ansvarsfull placering för alternativa fond-i-fonder
- Fastighetsfondernas principer för ansvarsfull placering
- Principer för ansvarsfull, direkt placering för infrastrukturfonder
- Principer för ansvarsfull placering för Evlis skogsfonder.

Principerna beskriver hur Evli identifierar och analyserar hållbarhetsfaktorerna och deras indikatorer samt vilka verksamhetsmodeller Evli tillämpar på dessa. Ett exempel på skadliga hållbarhetseffekter är eventuella normöverträdelser dvs. överträdelser av principerna för FN:s Global Compact företagsansvar, för vilka Evli har definierat ett systematiskt tillvägagångssätt. Vi följer upp direkta aktie- och företagslåneplaceringar och Evlis fonder för att kontrollera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact -principer. FN:s Global Compact-principer är ett internationellt ansvarsinitiativ som innebär att företaget följer principerna för mänskliga rättigheter, motverkar korruption och beaktar miljöfrågor. FN:s Global Compact omfattar tio principer baserade på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILO:s grundläggande konventioner om de mänskliga rättigheterna i arbetslivet, Rio-deklarationen om miljö och utveckling samt FN:s konvention mot korruption. Ifall vi erfar att ett bolag vi investerat i har gjort sig skyldigt till överträdelse av FN:s Global Compact-principer, analyserar vi situationen tillsammans med portföljförvaltaren, varefter teamet för ansvarsfull placering tar beslut om vidare åtgärder. Vidare åtgärder innebär antingen att vi utövar vårt inflytande och/eller att vi överför bolaget till listan över bolag som utesluts som placeringsobjekt. Vi utövar vårt inflytande i syfte att få bolaget att ändra sin verksamhet så att den blir mer ansvarsfull.

Evli tillämpar därtill separata principer för ägarstyrning som beskriver Evlis sätt att utöva ägarstyrning. Evli avger en årlig rapport på bolagsnivå över skadliga hållbarhetseffekter i enlighet med EU:s SFDR-förordning. Evlis fonder och kundportföljer avger därtill, som ett led i den övriga ansvarsfullhetsrapporteringen, hållbarhetsrapporter i form av fond/portföljspecifika ESG-rapporter som ger en övergripande beskrivning av ansvars- och hållbarhetsindikatorerna. Ägarstyrningsprincipernas utfall rapporteras på bolagets webbplats, i en årsrapport över ansvarsfull placering samt som ett enskilt avsnitt i placeringsfondens halvårsrapport och årsberättelse.

Hållbarhetsrisker och skadliga hållbarhetseffekter beaktas i placeringsrådgivning

Evli utreder och beaktar alltid kundens eventuella hållbarhetspreferenser när vi erbjuder placeringsrådgivning.

När placeringsrådgivningen riktas till Evlis egendomsförvaltning och fonder som förvaltas av Evli-Fondbolag, beaktar Evlis placeringsrådgivning hållbarhetsriskerna och de huvudsakliga skadliga effekterna på hållbarhetsfaktorerna. Evli har analyserat hållbarhetsriskernas eventuella inverkan på finansiella produkternas avkastning enligt beskrivningen upptill. Ifall väsentliga hållbarhetsrisker realiserar, kan detta även påverka de av kapitalförvaltningen valda placeringsobjektens ekonomiska framgång och därigenom fondens avkastning. Uteslutandet av vissa branscher och/eller finansieringsinstrument ur portföljens uppläggning kan reducera fondens hållbarhetsrisk. Uteslutandet kan emellertid öka fondens koncentrationsrisk. En eventuell ökning av koncentrationsrisken kan, ifall den granskas isolerat, leda till ökad volatilitet och öka risken för förluster.

Principerna för ansvarsfull placering beskriver hur Evli identifierar och analyserar hållbarhetsfaktorerna och deras indikatorer samt vilka verksamhetsmodeller Evli tillämpar på dessa. Evli rangordnar inte finansiella produkter i relation till PAI-indikatorerna som beskriver de huvudsakliga skadliga effekterna. Ovan nämnda principer beskriver tröskelvärdena som tillämpas på fonder som förvaltas av Evli-Fondbolag och i kapitalförvaltningen. Vid valet av finansiella produkter beaktar vi, utöver kundens övriga placeringspreferenser, hållbarhetsriskerna och de skadliga effekterna på hållbarhetsfaktorerna utgående från den ovan beskrivna processen.

När Evli ger placeringsråd som avser andra produkter än de som beskrivs upptill, beaktar Evli inte hållbarhetsriskerna eller de huvudsakliga negativa effekterna för hållbarhetsfaktorerna.