

EVLI KAPITALFÖRVALTNINGS PRINCIPER FÖR ANSVARSFULL PLACERING

Evli strävar att uppnå en så god avkastning som möjligt på våra kunders placeringar. Vi tror att placerare och företag på sikt drar nytta av att beakta ansvarsfaktorerna. Därtill vill vi bidra till öppenhet och transparens genom ansvarsfull placering. Därför har vi, i enlighet med principerna för ansvarsfull placering, integrerat faktorerna som påverkar miljö, samhälle och förvaltningsned i Evli Kapitalförvaltnings placeringsverksamhet.

Evli Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering har som syfte att definiera Evlis tillvägagångssätt vid ansvarsfull placering samt att ge information om verksamhetsprinciperna. Principerna för ansvarsfull placering och verksamheten i praktiken övervakas av Evlis styrgrupp för ansvarsfull placering som består av verkställande direktören samt därutöver ledare från affärsverksamheten, portföljförvaltningen, teamet för ansvarsfull placering samt den juridiska och compliance-funktionen. Evlis styrgrupp för ansvarsfull placering rapporterar till Evlis ledningsgrupp. Under Evlis styrgrupp för ansvarsfull placering lyder Evlis team för ansvarsfull placering, som handlägger enskilda fall av normöverträdelse samt eventuella placeringar i bolag med verksamhet inom kol och oljesand. Teamet för ansvarsfull placering har rätt att utesluta enskilda bolag. Teamet för ansvarsfull placering ansvarar därtill för utövandet av inflytande över enskilda bolag. Portföljförvaltarna ansvarar för ESG-integrationen och för att principerna för ansvarsfull placering upprätthålls.

Evlis principer för ansvarsfull placering tillämpas på den diskretionära egendomsförvaltningen samt på Evli-Fondbolags aktiva aktie- och företagslåneplaceringar och de produkter som erbjuds av Evli. Den diskretionära egendomsförvaltningen kan, vad beträffar ansvarsfullhet, anpassas efter kundens önskemål. Vi tillämpar inte kriterierna för ansvarsfull placering på indexfonder eller passiva ETF-fonder. Utöver dessa principer tillämpar Evli klimatprinciper och har klimatmål som beskriver hur klimatförändringen och dess effekter beaktas i placeringsverksamheten samt separata principer för ansvarsfull placering för alternativa fonder.

Verksamhetsmodeller vid ansvarsfull placering

Vår verksamhetsmodell vid ansvarsfull placering går ut på att a) analysera ansvarsfaktorerna och beräkna ESG-betygen, b) följa FN:s Global Compact-principer samt vara aktiva ägare och utöva vårt inflytande, c) utesluta bolag som placeringsobjekt och d) ge kunderna rapporter över placeringarnas ansvarsfaktorer. Evlis verksamhetsmodeller garanterar att ansvarsfaktorerna är systematiskt integrerade i egendomsförvaltningens placeringsverksamhet.

A) Analys av ansvarsfaktorer samt beräkning av ESG-betyg

Vi vill förstå riskerna som är förknippade med våra aktiva placeringars ansvarsfaktorer och därför analyserar vi regelbundet våra aktiva placeringars så kallade ESG-faktorer (Environmental, Social, Governance). Vår analys av ansvarsfaktorerna grundar sig i huvudsakligen på en analys av data i vår egen ESG-databas och vid behov använder vi därtill andra källor. På basis av olika ESG-tjänsteleverantörers ESG-data (bland annat ESG-analys, uppföljning av normöverträdelser, klimatdata) har Evli byggt upp en egen ESG-databas som portföljförvaltarna kan utnyttja för en så omfattande analys som möjligt av sina placeringar med tanke på ansvarsfaktorerna. Därtill beräknar vi regelbundet ESG-betyg för Evlis egna fonder och direkta aktieplaceringar. ESG-betygen återger hur väl bolagen i fonderna sammantaget har lyckats beakta de risker och möjligheter som förknippas med ansvarsfullhet.

B) Uppföljning, aktivt ägande och inflytande

Vi följer upp direkta aktieplaceringar och Evlis fonder för att kontrollera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact -principer, FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter, principerna som omfattas av OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller Evlis klimatprinciper.

Ifall vi erfar att ett bolag vi investerat i har gjort sig skyldigt till överträdelse av de förutnämnda principerna, analyserar vi situationen tillsammans med portföljförvaltaren, varefter teamet för ansvarsfull placering beslutar om vidare åtgärder. Vidare åtgärder innebär antingen att vi utövar vårt inflytande eller att vi överför bolaget till listan över bolag som uteslutits som placeringsobjekt. Vi utövar vårt inflytande i syfte att få bolaget ändra sin verksamhet så att den blir mer ansvarsfull. Vi påverkar bolaget i högst två år. Därefter ska antingen tydliga skäl att behålla placeringen föreligga eller ska bolaget uteslutas.

Vi engagerar oss också tillsammans med andra placerare, där objektet och målsättningen för engagemanget följer Evlis principer för ansvarsfull placering samt klimatprinciperna och klimatmålen. Evli arbetar därtill aktivt för att identifiera de mest utsläppsintensiva bolagen och påverkar bolagens verksamhet i enlighet med Evlis klimatprinciper och klimatmål. Evli utövar även direkt påverkan på bolagen inom ramen för övriga ansvarsrelaterade teman. Därtill deltar vi i utvalda bolagsstämmor i Finland och utanför Finland med hjälp av en proxyrådgivare för Evli-aktiefonder. Röstrådgivarens analys kan också användas som en del av bolagsstämmananalysen vid finska bolagsstämmor. Deltagandet i bolagsstämmor bestäms på basis av vår andel i företaget, bolagsstämman agend och hur stort vårt inflytande bedöms vara. Ägarstyrningen beskrivs i detalj i Evlis och Evli-Fondbolags gemensamma principer för ägarstyrning.

C) Uteslutande av bolag som placeringsobjekt

Evli kan i olika omfattning utesluta placeringsobjekt i aktie- och räntefonder; ett allmänt uteslutande som gäller alla placeringar samt ett övergripande uteslutande som berör vissa fonder. Denna typ av uteslutande tillämpas inte på indexfonder eller strukturerade produkter. Om kundens investeringsmål eller begränsningar under exceptionella omständigheter inte medger att de allmänna undantagen följs, har frågan och dess betydelse diskuterats med kunden i förväg. Fonden utesluter placeringsobjekt på basis av de kriterier som anges i fondens officiella dokument.

Det allmänna uteslutandet omfattar tillverkare av kontroversiella vapen (landminor, klustervapen, brandbomber, laservapen som orsakar blindhet, kärnvapen, utarmat uran, kemiska vapen, biologiska vapen och vapen med oupptäckbara splinter) med gränsen 0 % av omsättningen och tobakstillverkare samt producenter av vuxenunderhållning och bolag som utövar kontroversiell låneverksamhet (inklusive s.k. snabblånebolag) med gränsen 5 % av omsättningen. Utöver dessa utesluts Ryssland som ett område där investeringar kan göras. Uteslutningarna omfattar både ryska företag och den ryska staten. Även ett bolag som överträder förutnämnda principer kan uteslutas som placeringsobjekt genom beslut av teamet för ansvarsfull placering. Evlis fonder placerar inte heller i Evlis aktie.

Evlis klimatprinciper innebär att vi undviker investeringar i bolag vars omsättning till minst 10 % härrör från utvinning eller användning av stenkol (thermal coal) i energiproduktion eller utvinning av oljesand. Utöver omsättningsbegränsningarna utesluter Evli finansieringen av nya kolkraftverk i planerings- eller byggnadsskedet, kolgruvor samt oljesandprojekt. Vi kan avvika från uteslutandet ifall bolaget har en tydlig plan för ändrandet av verksamheten och/eller bolaget stöder ett rättvist förverkligande av den gröna omställningen (Just transition). Vi har därtill uteslutit bolag som producerar torv för energiproduktion.

Utöver förutnämnda branscher gäller det övergripande uteslutandet, med en gräns på 5 % av omsättningen, tillverkare av alkohol, vapen och fossila bränslen. Med tillverkning av fossila bränslen avses här utvinning, gruvdrift och tillvaratagande.

Utöver nämnda kriterier för uteslutning kan enskilda fonder tillämpa mer omfattande kriterier för uteslutning av placeringsobjekt. Samtliga uteslutningskriterier tillämpade av fonderna följs upp av limitkontrollen.

D) Rapportering av ansvarsfaktorer till kunden

Evlis ansvarsfulla placering grundar sig på transparens och öppenhet och därför får våra kunder omfattande rapporter över ansvarsfaktorerna. Ansvarsfaktorsrapporteringen består av ESG-rapporterna samt den ansvarsfulla placeringens verksamhetsberättelser. Evlis fonder uppdaterar kvartalsvis ESG-rapporterna på Evlis webbplats, och där kan var och en bedöma hur ansvarsfulla placeringar fonderna gjort. ESG-rapporterna utvärderar placeringarna bland annat ur ESG-perspektiv samt bedömer huruvida placeringarna omfattar bolag som överträder FN:s Global Compact-principer. Den årligen utgivna verksamhetsberättelsen för ansvarsfull placering ger möjlighet för kunderna att följa med utvecklingen av ansvarsfull placering inom Evli. Därtill avger vi kundspecifika ESG-rapporter halvårsvis.

Samarbetspartnerns fonder

Evli samarbetar i placeringsverksamheten endast med pålitliga samarbetspartners med gott renommé och vi förutsätter att sådana partners har undertecknat FN:s principer för ansvarsfullt placering. Därtill kräver vi övergripande och transparent rapportering. Vi följer regelbundet upp utvecklingen av samarbetspartnerns principer för placeringarnas ansvarsfullhet, klimatprinciper samt fondernas ESG-integration och förverkligande.

Vi följer upp samarbetspartnerns aktiva aktie- och räntefonder för att kontrollera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact -principer, FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter eller principerna som omfattas av OECD:s riktlinjer för multinationella företag Evlis klimatprinciper. Ifall vi erfar att ett placeringsobjekt är ett bolag som har gjort sig skyldigt till överträdelse av ovan nämnda principer, analyserar vi situationen tillsammans med Evlis team för ansvarsfull placering och portföljförvaltaren. Vi förutsätter att fondens emittent bedömer ansvarsfullheten i bolaget som överträtt principerna och en redogörelse över de påverkningsåtgärder som riktas till bolaget. Därefter fattar vi beslut om vidare åtgärder. Ifall fondemittentens påverkningsåtgärder är tillräckliga, observerar vi påverkningsåtgärdernas utveckling och begär regelbundna rapporter över bolagets situation. I annat fall inleder vi påverkningsåtgärder på fondens emittent. Våra alternativ är att kräva att påverkningsåtgärderna gentemot bolaget som överträtt principerna utvidgas, att vidare placering i bolaget läggs på is eller att placeringen avyttras. Ifall påverkningsåtgärderna inte ger resultat inom utsatt tid, säljer vi placeringen, förutsatt att kundens investeringsbegränsningar tillåter det.

Vi analyserar regelbundet våra samarbetspartners fonder med fokus på ansvarsfaktorer och begagnar härvid MSCI:s ESG-analys när vi ger fonderna ESG-betyg. Evlis Kapitalförvaltning har tillgång till temafonder med anknytning till ansvarskännande och dessa fonder har en placeringsstrategi som viktat bolag som kan omvandla den hållbara utvecklingens utmaningar till möjligheter.

Samarbete med andra aktörer

Vi förbinder oss att beakta FN:s principer för ansvarsfull placering (UNPRI, Principles for Responsible Investment) i placeringsverksamheten och att årligen avge en rapport till UN PRI om vår verksamhet. Sedan 2007 har Evli varit en finansierande delägare i CDP och genom CDP deltagit i gemensamma initiativ kring samverkan, exempelvis initiativ som syftar till att samla in information om olika industriernas klimateffekter och som följer upp företagens åtgärder för att minska skadliga klimateffekter samt initiativ för att uppmuntra bolag att sätta upp vetenskapsbaserade mål (SBTs).

Evli är även medlem i Finsif – Finland's Sustainable Investment Forum ry. Finsif har som syfte att öka intresset för ansvarsfull placeringsverksamhet som inom Kapitalförvaltning och investeringsprocessen tar hänsyn till miljö, socialt ansvar och god bolagsstyrning.

Sedan år 2019 har Evli gett sitt offentliga stöd åt klimatrapporteringsinitiativet TCFD. År 2022 förstärkte Evli sitt klimatengagemang genom att underteckna 2022 Net Zero Asset Managers-initiativet (NZAM)

anslöt sig samtidigt till forumet Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD). Syftet med TNFD-forumet är att utveckla ramverket för naturrelaterad rapportering för organisationer. Därtill har Evli med andra placerare uppmuntrat bolag och stater i anslutning till verksamheten som syftar till att motverka klimatförändringen. Mer information om Evlis samarbetsprojekt på vår [webbplats](#).