

EVLIN VARAINHOIDON VASTUULLISEN SIOITTAMISEN PERIAATTEET

Haluamme Evlissä saavuttaa mahdollisimman hyvän tuoton asiakkaidemme sijoituksille. Uskomme, että ne sijoittajat ja yritykset, jotka huomioivat vastuullisuuteen liittyvät tekijät, hyötyvät pitkällä aikavälillä. Lisäksi haluamme vastuullisen sijoittamisen avulla edistää avoimuutta ja läpinäkyvyyttä. Tämän vuoksi olemme integroineet ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan vaikuttavat tekijät Evlin varainhoidon sijoitustoimintaan vastuullisen sijoittamisen periaatteidemme mukaisesti.

Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden tavoitteena on määritellä Evlin lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen sekä kertoa käytettävistä toimintatavoista. Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista päättää vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, johon kuuluu toimitusjohtajan lisäksi johtajia laki- ja riskienhallintaosastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä raportoi Evli Pankin johtoryhmälle. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmän alaisuudessa toimii vastuullisen sijoittamisen tiimi, joka käsittelee yksittäiset normirikkomustapaukset sekä mahdolliset sijoitukset hiili- ja öljyhiikkayhtiöihin. Vastuullisen sijoittamisen tiimillä on oikeus poissulkea yksittäisiä yhtiöitä. Vastuullisen sijoittamisen tiimi on myös vastuussa yksittäisiin yhtiöihin kohdistuvasta vaikuttamisesta. Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta ovat vastuussa salkunhoitajat.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sovelletaan valtakirjavarainhoidon sekä Evli-Rahastoyhtiön tekemiin aktiivisiin osake- ja yritysainasijoituksiin. Valtakirjavarainhoidossa voimme noudattaa asiakkaan tekemiä linjauksia vastuullisuuden osalta. Emme käytä vastuullisen sijoittamisen kriteerejä indeksirahastoihin tai passiivisiin etf-rahastoihin. Näiden periaatteiden lisäksi Evlillä on ilmasto-periaatteet, jotka kuvaavat, miten ilmastonmuutos ja siihen liittyvät vaikutukset huomioidaan sijoituksissa, sekä erilliset vastuullisen sijoittamisen periaatteet private equity - ja kiinteistörahastoille.

Vastuullisen sijoittamisen toimintatavat

Vastuullisessa sijoittamisessa toimintatapamme ovat a) vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen, b) YK Global Compact -periaatteiden seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen, c) yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista, ja d) sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportointi asiakkaille. Näiden toimintatapojen avulla varmistamme, että vastuullisuustekijät on integroitu systemaattisesti Evlin varainhoidon sijoitustoimintaan.

A) Vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen

Haluamme ymmärtää aktiivisten sijoitustemme vastuullisuustekijöihin liittyvät riskit, minkä takia analysoimme aktiiviset sijoituksemme säännöllisesti ns. ESG-tekijöiden kannalta (Environmental, Social, Governance). Vastuullisuusanalyysimme perustuu pääosin MSCI:n ESG-analyysiin, ja tarvittaessa käytämme myös muita lähteitä. Olemme rakentaneet MSCI:n ESG-analyysiin perustuen Evliin oman ESG-tietokannan, jonka avulla salkunhoitajat pystyvät analysoimaan sijoituksiaan mahdollisimman kattavasti vastuullisuustekijöiden kannalta. Tämän lisäksi laskemme säännöllisesti Evlin omille rahastoille ja suorille osakesijoituksille ESG-arvosanat, jotka kuvastavat miten hyvin rahastoissa olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet vastuullisuuteen liittyvät riskit ja mahdollisuudet.

B) YK Global Compact -periaatteiden seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

Seuraamme suorien osakesijoitusten ja Evlin rahastojen osalta, löytyykö niistä yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK:n Global Compactin periaatteita. YK Global Compact on kansainvälinen yritysastuualoite, 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 rikkovan YK 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.

Teemme myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Lisäksi osallistumme yhtiökokouksiin Suomessa. Arvioimme osallistumistamme yhtiökokouksiin riippuen yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista sekä vaikutusmahdollisuksistamme. Omistajaohjauksesta on kerrottu tarkemmin Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjausperiaatteissa.

C) Yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista

Evlin osake- ja korkorahastoissa sekä suorissa osakesijoituksissa on käytössä kaksi eri tasoa poissulkemiseen liittyen, yleinen kaikkia sijoituksia koskeva poissulkeminen sekä laajempi poissulkeminen osalle rahastoja. Kyseisiä poissulkemisiä ei sovelleta indeksirahastoihin. Rahaston noudattamat poissulkemiset määritellään rahaston virallisissa dokumenteissa.

Yleisessä poissulkemisessä poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat (maamiinat, rypäleeseet, ydinaseet, köyhdytetty uraani, kemialliset aseet, biologiset aseet) 0%:n liikevaihtorajalla sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. YK Global Compactin periaatteita rikkova yhtiö voidaan poissulkea sijoituskohteista vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Lisäksi Evlin rahastot eivät tee sijoituksia Evli Pankin osakkeeseen.

Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti vältämme sijoittamista yhtiöihin, joilla vähintään 30 % liikevaihdosta tulee kivihiilen louhimisesta, kivihiilen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekan kaivamisesta. Voimme poiketa tästä poissulkemisesta, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi olemme poissulkeneet turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt.

Laajemmassa poissulkemisessä poissuljetaan edellä mainittujen toimialojen lisäksi 5 %:n liikevaihtorajalla alkoholin, uhkapelin, aseiden ja fossiilisten polttoaineiden tai kivihiilen valmistajat. Fossiilisten polttoaineiden valmistamisella tarkoitetaan niiden louhimista, kaivamista ja poraamista.

Edellä mainittujen poissulkemisten lisäksi yksittäisissä rahastoissa voidaan soveltaa laajamittaisempia rahastokohtaisia poissulkemisiä. Kaikkia rahastojen noudattamia poissulkemisiä seurataan limiitinvalvonnassa.

D) Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportointi asiakkaille

Evlin vastuullinen sijoittaminen lähtee läpinäkyvyydestä ja avoimuudesta, minkä takia raportoimme vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkaille. Vastuullisuusraportointimme koostuu rahastojen ESG-raporteista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Evlin rahastojen ESG-raportit päivitetään Evlin kotisivuille neljä kertaa vuodessa, ja niiden myötä kuka tahansa pystyy arvioimaan rahastojen tekemien sijoitusten vastuullisuutta. ESG-raporteissa rahastojen tekemät sijoitukset arvioidaan ESG-tekijöiden kannalta, sekä analysoidaan, löytyykö sijoituksista yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK Global Compactin periaatteita. Vuosittain julkaistavan vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksen avulla asiakkaamme pystyvät seuraamaan vastuullisen sijoittamisen edistymistä Evlissä. Tämän lisäksi teemme instituutioasiakkaille salkkujen ESG-raportointia puolivuositain.

Yhteistyökumppaneiden rahastot

Kansainvälisissä sijoituksissa Evli toimii vain hyvämaineisten ja luotettavien yhteistyökumppaneiden kanssa, ja odotamme yhteistyökumppaneiden allekirjoittaneen YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Tämän lisäksi vaadimme kattavaa ja läpinäkyvää raportointia. Analysoimme yhteistyökumppanirahastomme säännöllisesti vastuullisuustekijöiden kannalta käyttäen MSCI:n ESG-analyysia, ja laskemme niille ESG-arvosanat. Evlin varainhoidossa on myös käytössä vastuullisuuteen liittyviä teemarahastoja, joiden sijoitusstrategiat painottavat yrityksiä, jotka pystyvät muuttamaan kestäväen kehityksen haasteet mahdollisuuksiksi.

Yhteistyö muiden toimijoiden kanssa

Olemme sitoutuneet noudattamaan sijoitustoiminnassamme YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (UN PRI, UN Principles for Responsible Investment), ja raportoimme toiminnastamme vuosittain UN PRI:lle. Lisäksi Evli on vuodesta 2007 asti osallistunut CDP-aloitteeseen, jonka kautta kerätään tietoja eri teollisuuden alojen ympäristövaikutuksista sekä yritysten toimenpiteistä haitallisten ympäristövaikutusten vähentämiseksi. Evli on myös Finsif – Finland's Sustainable Investment Forum ry:n jäsen. Finsifin tarkoituksena on edistää vastuullista sijoittamista, joka ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat varainhoidossa ja sijoituspäätöksiä tehdessä.