

1.1.2022

VASTUULLINEN SIOITTAMINEN JA KESTÄVYYSRISKIEN JA -VAIKUTUSTEN HUOMIOINTI

Evli-Rahastoyhtiö huomioi sijoituksissaan kestävyysriskit sekä sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla todellinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Olennaiset kestävyysriskit voivat vaikuttaa sijoituskohteiden tuottokehitykseen ja siten rahastojen tuottoon. Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat omaisuusluokakohtaisia ja kattavat kaikki Evlin hoidossa olevat aktiiviset sijoitukset. Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat julkisesti saatavilla Evlin nettisivuilla osoitteessa www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen.

Alla tietoa kestävyysriskien huomioimisesta EGP Fund II Ky rahastossa sekä rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävästä sijoitustoiminnasta. EGP Feeder Fund II Ky on syöttörahoitus, joka sijoittaa vain päärahastoon EGP Fund II.

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

EU:n Taksonomia-asetus (2020/852) viittaa lainsäädäntöön, jonka tarkoituksena on määritellä ympäristön kannalta kestävät taloudelliset toiminnot sekä tällaisiin taloudellisiin toimintoihin liittyvät tiedonantovelvoitteet yrityksille sekä rahoitustuotteille.

Kestävyysriskien huomioon ottaminen

Rahasto huomioi kestävyysriskit osana Due Diligence -prosessia ja sijoituspäätöstä. Rahastossa analysoidaan kohdeyhtiötä kestävyysriskien näkökulmasta, määritellään yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät kestävyysteemat ja -riskit, ja varmistetaan että yhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Keskeisimpien kestävyysteemojen ja -riskien identifiointi auttaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiön johdon kanssa. Jos yhtiöllä on merkittäviä ja keskeneräisiä kestävyystekijöihin liittyviä ongelmia ja riskejä, jää sijoitus yhtiöön tekemättä. EGP II:n roolin mukaan EGP II pyrkii sisällyttämään vastuullisuustavoitteita osakassopimuksiin, esim. yhtiön kestävyystekijöihin liittyvistä käytännöistä. Olennaiset kestävyysriskit realisoituessaan voivat vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon.

SFDR luokitus: artikla 8

Hyvä hallintotapa

Rahasto edellyttää sijoituskohteiltaan hyvää hallintotapaa. Hyvän hallintotavan laadun arviointi on olennainen osa rahaston potentiaalisten sijoituskohteiden arviointia. Hallintotavan arvioinnissa käsitellään yhtiön, sen johdon ja hallituksen liiketoiminnan hyvään hallintotapaan liittyvien riskien arviointikykyä ja tähän käytettävissä olevia työkaluja. Samalla selvennetään ja päätetään osakassopimuksella tai vastaavalla sopimusrakenteella osakkeenomistajien, hallituksen ja johdon hyvään hallintotapaan liittyvistä oikeuksista ja velvollisuuksista. Hallintotavan arviointi luo pohjan pitkän aikavälin vastuulliselle arvonluonnille. Hallintotavan arviointi luo pohjan pitkän aikavälin vastuulliselle arvonluonnille. Osana alempana kuvattavaa kestävyysuunnitelmaa- ja strategiaa määritetään myös hyvään hallintotapaan liittyviä kestävyysmittareita.

Kestävyystekijöiden edistäminen

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä systemaattisesti sijoitusanalyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Näin ollen kestävyystekijät ovat integroitu osaksi koko sijoitusprosessia.

Rahasto tekee kunkin kohdeyhtiön kanssa kestävyysuunnitelman, jonka perusteella pyritään löytämään kullekin kohdeyhtiölle sopivin kestävyysstrategia. Strategian valmistuttua sen toimeenpanon osana määritetään yhdessä yhtiön johdon ja hallituksen kanssa kestävyysmittaristo. Mittaristo on aina yrityskohtainen ja voi sisältää mittareita esimerkiksi luonnonmonimuotoisuuden, ilmastonmuutoksen, työntekijöiden viihtyvyyden, työturvallisuuden ja monimuotoisuuden, yhtiön verojalanjaljen ja päättäjien diversiteetin seurantaan. Kunkin yhtiön osalta pyrimme omistajina varmista-maan, että yhtiö seuraa ja raportoi kestävyysmittaristoaan ja tarvittaessa vaihtaa toimintansa suuntaa. Rahasto raportoi vuosittain kohdeyhtiöiden kehityksestä sijoittajille. Raportit ovat vertailukelpoisia yhtiöittäin aikasarjana.

Rahasto edistää ilmastonmuutoksen hillintää osana ympäristöön liittyvien ominaisuuksien edistämistä mm. vaikuttamalla yhtiöihin sekä poissulkemalla tietyt toimialat. Rahasto voi tehdä sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin, siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin, mutta rahasto ei sitoudu tekemään ainoastaan tällaisia sijoituksia. Jotta taloudellinen toiminta voidaan katsoa EU Taksonomia-asetuksen mukaisesti ympäristön kannalta kestäväksi, taloudellinen toiminta ei saa yhden tai useamman ympäristötavoitteen edistämisen ohella aiheuttaa merkittävää haittaa muille asetuksessa mainituille ympäristötavoitteille. 'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahaston sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit.

Rahastossa edistetään aktiivisen omistajuuden myötä ilmastotyötä kohdeyhtiöissä, muun muassa puolivuositaisen päästölaskennan kautta (Scope 1 & 2). Tavoitteena on tukea kaikkia kohdeyhtiöitä niin päästölaskennassa kuin päästövähennystavoitteissa. Kaikkien kohdeyhtiöiden osalta pyritään siihen, että kolmas riippumaton osapuoli tekee yhdessä yhtiön kanssa yhtiön hiilidioksidipäästöistä puolivuositaisen laskelman. Rahasto on myös sitoutunut kompensoimaan oman osuutensa yhtiöiden päästöistä. Rahasto pyrkii omistajana tehostamaan kunkin kohdeyhtiön toimintaa niin, että hiilidioksidipäästöt pienenevät vuosittain tuotettua yksikköä kohden. Siltä osin, kun kohdeyhtiöt eivät itse kompensoi hiilidioksidipäästöjään, pyrkii rahaston hallinnointiyhtiö kompensoimaan kunkin kohdeyhtiön hiilidioksidipäästöt rahaston omistusosuudella painotettuna. Mikäli päästöjen määrää ei voida rahastosta riippumattomasta syystä laskemaan, arvioidaan päästöjen suuruus ulkopuolisen kolmannen osapuolen puolesta. Kompensaatio toteutetaan kolmannen osapuolen toimesta. Tuloksista raportoidaan sijoittajille vuosittain.

Rahaston sijoituksia analysoidessa tehdään poissuljentaa mm. yhtiöiden toimialan suhteen. Rahasto ei sijoita keskimääräistä korkeamman hiilijalanjaljen yhtiöihin (mm. hiili- ja teräsyhtiöt). Rahasto ei sijoita korkean sosiaalisen kustannuksen yhtiöihin (mm. vedonlyönti-, uhkapeli- tai pornografiatoimialat). Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden yhtiörakenne tai -malli mahdollistaa aggressiivisen veronkierron (yhtiöiden kotipaikka määräytyy pääsääntöisesti verotuksen minimoimiseksi).

Rahasto noudattaa lisäksi Evlin yleistä poissulkemista sekä Evlin yleisiä että rahaston omia vastuullisen sijoittamisen periaatteita, jotka ovat julkisesti saatavilla Evlin verkkosivuilla osoitteessa www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen. Rahastolla ei ole käytössä vertailuindeksiä. Rahasto raportoi sijoittajilleen omista ja salkkuyhtiöiden kestävyystekijöihin toimista osana Evlin

sijoittajaraportointia. Tämän lisäksi rahasto raportoi Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti kestävyystekijöiden edistämisen toteutumisesta.

Lisätietoa kestävästä sijoittamisesta Evli-konsernissa ja EU:n Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisista tiedonannoista on saatavilla osoitteessa www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen.