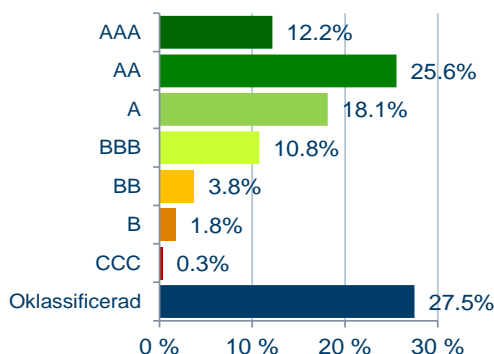


Portföljens ESG-mätare



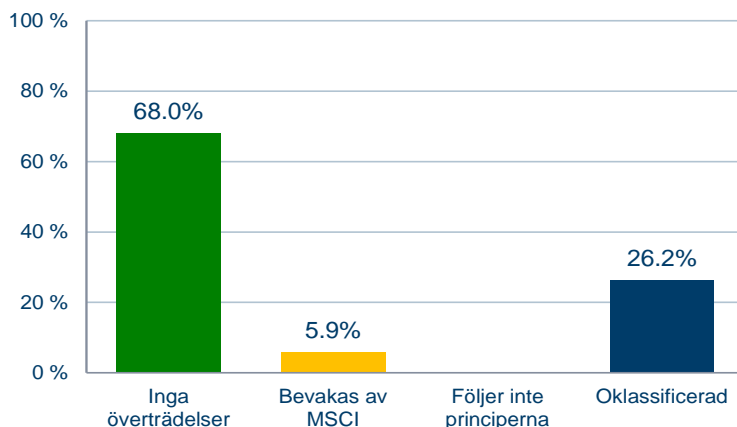
Fördelning av ESG-betygen



Portföljens ESG-betyg är A, när placeringarna i portföljens fonder bedöms enligt ansvarskännandefaktorer. Betyget A innebär, att portföljen placerat i bolag, som jämfört med andra bolag i den aktuella branschen, beaktar ansvarskännandefaktorerna i hög grad. Portföljernas betyg är, från bästa till svagaste: AAA, AA, A, BBB, BB, B och CCC. MSCI:s ESG-analys omfattar 73% av placeringarna. Placeringar, som inte omfattas av MSCI:s ESG-databas, betecknas i rapporten som oklassificerade. Alternativa och statslåneplaceringar är inte inkluderade i analysen.

Portföljens placeringar i fonder bedöms dessutom hur de följer FN:s Global Compact principer för företagsansvar. FN:s Global Compact-principer innebär att företaget följer internationella principer kring mänskliga rättigheter, korruption och miljö. FN:s Global Compact-analysen omfattar 74% av innehaven i fonder.

FN:s Global Compact –klassificering



ESG-faktorer: Faktorer med anknytning till miljöfrågor, samhällsansvar och god bolagsstyrning

ESG-betyg: Analys och bedömning av företag utgående från företagets sätt att beakta ESG-riskerna och -möjligheterna i sin verksamhet

Portföljens ESG-betyg: Portföljens hållbarhetsbetyg baseras på MSCI:s metodologi och beaktar marknadsvärdesviktade genomsnittet av ESG-betygen för företagen i portföljen, betygens utveckling och andelen B- och CCC-betyg

FN:s Global Compact-principer: 10 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

Portföljplaceringarnas ESG-rapport

Så läser du rapporten

Portföljens ESG-rapport bedömer portföljens placeringar utgående från ESG-faktorerna (Environmental, Social, Governance), d.v.s. miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningssed. ESG-rapporten baserar sig på MSCI-databas. MSCI är ett oberoende bolag som utför ESG analyser och uppehåller en globalt omfattande ESG-databas för aktier och företagslån.

ESG-analysen omfattar portföljens egna samt dess fonders och indexplaceringars direkta aktie- och företagslåneplaceringar. Analysen inkluderar inte korta placeringar, placeringar i statslån eller alternativa placeringar. För fonder och indexplaceringar används den nyaste tillgängliga innehavsinformationen, som kan vara högst ett år gammal. Ifall fondens innehavsinformation inte är tillgänglig, betecknas placeringen som oklassificerad i analysen. I gruppen oklassificerade ingår korta placeringar, placeringar i statslån eller alternativa placeringar.

Bolagens ESG-betyg

MSCI:s analys bedömer företagen branschvis utgående från miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningssed. För varje bransch identifieras de viktigaste branschspecifika riskerna och möjligheterna med avseende av ESG-faktorerna. Därefter bedömer analysen de åtgärder som företaget vidtagit för att kontrollera dessa risker och dra nytta av möjligheterna. Till sist ordnas bolagen enligt normalfördelning inom sin bransch på så sätt, att det bästa bolaget får betyget AAA och det sämsta får betyget CCC. Bolagen som har vitsord mellan det bästa och det sämsta, viktas inom branschen enligt skillnaden i betyg i relation till de andra bolagen i branschen (lineär interpolation). Bolagets ESG-vitsord baseras på en s.k. best-in-class princip. MSCI:s branschindelning utgår från GICS (Global Industry Classification Standard) -klassificeringen. MSCI:s ger ESG-betyg för cirka 13 900 emittenter globalt. Företag som inte omfattas av MSCI:s ESG-analys betecknas som oklassificerade i portföljens ESG-rapport.

Portföljens ESG-mätare

Portföljens hållbarhetsbetyg baseras på MSCI:s metodologi och beaktar marknadsvärdesviktade genomsnittet av ESG-betygen för företagen i portföljen. Ifall ett företag i portföljen inte har ett betyg i MSCI-databasen, lämnas det utanför betygberäkningen. Portföljens betygsskala är, från bästa till svagaste: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, där medelbetyget är BBB. Ju högre betyg portföljen har, desto bättre har bolagen i portföljen lyckats beakta de väsentliga ESG-riskerna och möjligheterna. Rapporten ger en verbal analys på basis av portföljens betyg: CCC - mycket svagt, B - svagt, BB - nöjaktigt, BBB - genomsnitt, A - god, AA - berömligt samt AAA - utmärkt.

Utöver ESG-vitsordet bedöms portföljen även utgående från faktorer, som gäller miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning. Detta betyg beräknas före bolagen ordnas enligt normalfördelning inom branschen, det vill säga betyget ges utan branschviktning. Därför är det sammanlagda ESG-betyget inte ett medeltal av betygen för miljö-, samhällsansvar och bolagsstyrning.

FN:s Global Compact –klassificering

För aktie- och företagslåneplaceringarnas del kontrolleras huruvida de följer FN:s Global Compact principer för företagsansvar. FN:s Global Compact-principer kräver att företagen följer internationella principer om bland annat mänskliga rättigheter, korruption och miljö. FN:s Global Compact -klassificeringen baseras sig på hur allvarlig och systematisk en överträdelse är och man använder sig av fyra kategorier: inga överträdelser, bevakas av MSCI, följer inte principerna, samt oklassificerad, det vill säga att placeringen inte omfattas av MSCI:s uppföljning av normöverträdelser. MSCI analyserar normöverträdelserna i cirka 14 500 emittenter globalt.

Ansvarsfriskrivning

Although Evli Plc.'s information providers, including without limitation, MSCI ESG Research Inc. and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Endast för kundens eget, privata bruk. Publikationen bygger på källor som Evli Abp anser pålitliga. Varken Evli Abp eller dess medarbetare påtar sig ansvar för att de uppgifter, åsikter, bedömningar eller prognoser som uttrycks i publikationen är riktiga, exakta eller kompletta eller för eventuella förluster som uppstår av nyttjandet av publikationen. Evli Abp ansvarar inte för material eller information som producerats eller publicerats av tredje part och som eventuellt ingår i publikationen. Rapportens information skall inte uppfattas som placeringsrådgivning eller som en uppmaning att köpa eller sälja finansiella instrument. Den historiska utvecklingen är ingen garanti för utvecklingen i framtiden.

Lagen och myndighetsbestämmelserna i ett flertal länder kan begränsa spridandet och offentliggörandet av ovan givna information och dokument. Denna publikation får i synnerhet ej reproduceras, distribueras eller publiceras i USA och är inte avsedd för Förenta Staternas medborgare. Personer som tar del av denna publikation ansvarar själv för att de underrättar sig om och följer eventuella tillämpliga lagar och myndighetsbestämmelser.

Denna publikation eller delar av den får ej reproduceras, distribueras eller publiceras utan skriftligt tillstånd från Evli Abp. Alla rättigheter förbehålles. Källor: Fondbolagen, MSCI