

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Evli Varainhoito 30

Oikeushenkilötunnus: 7437002L55WGSZ1VZW72

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ____ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____ %

Sillä **edistettiin ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdystä sijoituksista 13,2 %:n oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita siltä osin, kun sen varat on sijoitettu Evlin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin. Lisäksi on edellytetty, että sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston sijoitusstrategiassa on pyritty sijoittamaan sellaisiin rahastoihin, jotka muiden ominaisuuksien ohella edistävät ympäristöön ja/ tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä tai joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Muut kuin Evlin hallinnoimat rahastot ovat noudattaneet omia vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on toteutettu alla kuvatuin toimin:

ESG-integraatio: Sijoitusten kohdeyhtiöitä analysoidaan säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Analyysissa on hyödynnetty mm. Evli-konsernin rakentamaa sisäistä ESG-tietokantaa, joka perustuu Evlin omien ja kolmansien osapuolien rahastojen sisältö-tietoihin sekä ulkopuolisten datantarjoajien vastuullisuustietoihin. Jokaiselle sijoituskohteena olevalle rahastolle ja ETF:lle (exchange traded funds) on laskettu ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin siinä sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet.

Rahaston sijoittaessa Evli-Rahastoyhtiö Oy:n tai jonkin muun rahastoyhtiöiden rahastoihin, on painotettu sellaisia rahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sisältämien Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta kohdeyhtiöt on analysoitu ennen sijoituspäätösten tekoa sekä sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Evli on kehittänyt ESG-integraatiota päivittämällä vuoden aikana vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan sekä kehittämällä salkunhoidon ESG-työkaluja.

Kansainvälisissä sijoituksissa Evli on toiminut vain hyvämaineisten ja luotettavien yhteistyökumppaneiden kanssa, ja odottaa yhteistyökumppaneiden allekirjoittaneen YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Evli on korostanut yhtiön julkista sitoutumista Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden tukemiseen mieluiten vakiintuneiden standardien, kuten PRI, Climate Action 100+ tai Net-Zero Asset Manager -aloitteiden, mukaisesti. Lisäksi Evli on odottanut kolmansien osapuolien sitoutuvan kannustamaan yhtiötä asettamaan päästövähennystavoitteita, noudattamaan hyvää hallintotapaa ja ilmastopolitiikkaa sekä edistämään päästöjen raportointia.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on poissuljettu haitalliset toimialat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti. Lisäksi sijoituskohteena olevien rahastojen kohdeyhtiöitä on monitoroitu säännöllisesti YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavien periaatteiden sekä OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjen periaatteiden rikkomusten osalta. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen yllä mainittuja kansainvälisiä periaatteita. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa poissuljettujen yhtiöiden listalle.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Evli tavoittelee tekemiensä sijoitusten sekä oman toimintansa hiilineutraaliutta viimeistään vuonna 2050 ja on asettanut sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 %:n laskun vuoteen 2030 mennessä edellyttäen, että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019. Rahaston osuus sijoituksista aiheutuvien päästöjen vähennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Vuoden aikana Evli vahvisti ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers -aloitteen (NZAM). Ilmastotavoitteiden mukaista työtä jatkettiin tilannekuvan rakentamisen, ilmastoriskien hallinnan kehittämisen sekä vaikuttamisen osalta ja ilmastotyöryhmän työssä keskityttiin parhaiden käytäntöjen kartoittamiseen sekä niihin pohjautuen selkeisiin seuraaviin askeliin vuodelle 2023. Ilmastotavoitteet yhdessä ilmastoperiaatteiden kanssa luovat systemaattisen toimintatavan ilmastonmuutoksen huomioimiselle sijoituksissa.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen yhtiöihin toteutetaan rahasto- ja ETF-sijoitusten osalta Evli Rahastoyhtiön ja muiden rahastoyhtiöiden toimien kautta. Evlin rahastoissa ja suorissa sijoituksissa Evli harjoitti aktiivista omistajuutta kuluneen vuoden aikana vaikuttamalla yhteensä 22 yhtiöön. Muiden rahastoyhtiöiden toimia on seuratturahastoyhtiöiden aktiivisen omistajuuden raportoinnin kautta. Lisäksi rahastoyhtiötapaamisissa on käyty dialogia aktiivisen omistajuuden ja yhtiöihin vaikuttamisen toimista.

Yhteisvaikuttamisaloitteet ovat myös tärkeä osa Evlin vaikuttamistyötä. Vuonna 2022 Evli osallistui seuraaviin sijoittaja-aloitteisiin: Climate Action 100+, CDP:n koordinoimat sijoittajakirjeet ja CDP:n kautta tapahtuvaan vaikuttamiseen, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiötä asettamaan tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita (Science-Based Targets). Ihmisoikeuksiin liittyen Evli liittyi tukijaksi PRI Advance -aloitteeseen, jossa sijoittajat ryhtyvät yhdessä toimiin ihmisoikeuksien ja sosiaalisten kysymysten hyväksi. Evli allekirjoitti myös yhdessä muiden sijoittajien kanssa kirjeen hallituksille, Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa kannustetaan varmistamaan maapallon lämpötilan nousun rajoittaminen 1,5 celsiusasteeseen, ryhtymään varhaisiin toimiin kasvihuonekaasupäästöjen pitämiseksi linjassa vuoden 2030 tavoitteen kanssa, edistämään myös muiden kuin hiilidioksidipäästöjen vähentämistä, lisäämään ilmastorahoituksen tarjontaa ja vahvistamaan ilmastoraportointia koko rahoitusjärjestelmässä pakollisella TCFD:n mukaisella raportoinnilla, edellyttämällä tieteeseen perustuvia ilmastosiirtymäsuunnitelmia sekä koordinoimalla ja edistämällä johdonmukaisuutta maailmanlaajuisessa rahoitusalan sääntelyssä. Näiden lisäksi Evli allekirjoitti muiden sijoittajien kanssa YK:n luontokokouksen, COP15, yhteydessä julkaistun globaalin COP15-aloitteen, jossa hallituksia kehoitettiin koordinoituihin toimiin ilmastonmuutoksen ja luontokadon torjumiseksi kaikkialla maailmassa, asettamaan entistä vahvempi mandaatti rahoituslaitoksille, jolla rahoitustoimintaa pyrittäisiin sovittamaan yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa sekä kunnianhimoisen Global Biodiversity Frameworkin hyväksymiseen COP15 -konferenssissa Montrealissa.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Arvo	Lisätiedot
Osuus yhtiöistä, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia	99,7 %	Kattavuus: 90,32 %
Osuus yhtiöistä, joilla on Pariisin sopimuksen mukaiset ilmastotavoitteet	44,0 %	Kattavuus: 77,9 %
Nykyisten kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetti (Scope 1+2 tCO2e / \$M sales)		
2022 päästötiedoilla	166,6	Kattavuus: 71,8 %
2021 päästötiedoilla	196,5	Kattavuus: 63,74 %
2020 päästötiedoilla	227,6	Kattavuus: 52,08 %

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, mutta siinä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä muiden ominaisuuksien ohella. Rahastossa on kuitenkin ollut EU luokitusjärjestelmän (taksonomia-asetus) kriteerit täyttäviä sijoituksia ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimiin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää tai siihen sopeutumista. EU taksonomia-asetus asettaa kriteerit ympäristön kannalta kestäville taloudelliselle toiminnalle, jonka katsotaan edistävän asetuksessa mainittuja ympäristötavoitteita. Tarkemmat tiedot sijoituksista, jotka ovat olleet EU luokitusjärjestelmän mukaisia, on myöhemmin raportilta. Sijoitusten Artikla 9 mukainen rahasto on tehnyt kestäviä sijoituksia ympäristön ja/tai yhteiskunnan kannalta oman kestävä sijoitustavoitteensa mukaisesti.

● **Miten rahoitustuotteessa osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteelle?**

EU taksonomia-asetus asettaa kriteeristön sille, milloin taloudellinen toiminta edistää asetuksessa mainittuja ympäristötavoitteita ja yhtenä kriteerinä on, ettei toiminta saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille ympäristötavoitteille. Sijoitusten Artikla 9 mukainen rahasto noudattaa ympäristön ja/tai yhteiskunnan kannalta kestävä sijoituksissaan "Ei merkittävää haittaa" -periaatetta, jonka tehtävä on varmistaa, ettei kestävä sijoitustavoite ole ristiriidassa muiden kestävyteen liittyvien tavoitteiden kanssa.

Rahasto noudattaa lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja ilmastoperiaatteita. YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita rikkova yhtiö voidaan poissulkea vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Lisäksi rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

— **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Evli on huomionnut sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit). PAI-indikaattoreiden huomiointi on toteutettu Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin pohjautuvan sisäisen prosessin kautta. Käytettävien ulkoisten rahastojen valinnoissa painotetaan tuotteita, jotka huomioivat pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset sijoitusstrategiassaan Evlin vastuullisten periaatteiden mukaisesti. Ulkopuolisen palveluntarjoajan dataan perustuen on rakennettu sisäinen PAI-työkalu, josta voi tarkastella sijoituskohteen kannalta relevantteja PAI-indikaattoreita. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat omaisuusluokakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn.

— **Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toiminta-ohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:**

OECD:n monikansallisille yrityksille annetut periaatteet sisältyvät pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointiin. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan kohdeyhtiöiden toimintatapoihin. Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksiin kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia unionin kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa aiheuttaa merkittävää haittaa ympäristötavoitteille tai sosiaalisille tavoitteille.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Evli on huomionnut sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit). PAI-indikaattoreiden huomiointi on toteutettu Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin pohjautuvan sisäisen prosessin kautta. Käytettävien ulkoisten rahastojen valinnoissa painotetaan tuotteita, jotka huomioivat pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset sijoitusstrategiassaan Evlin vastuullisten periaatteiden mukaisesti. Ulkopuolisen palveluntarjoajan dataan perustuen on rakennettu sisäinen PAI-työkalu, josta voi tarkastella sijoituskohteen kannalta relevantteja PAI-indikaattoreita. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Evli Lyhyt Yrityslaina B	Pitkät korkosijoitukset	16,12 %	Suomi
Evli High Yield Yrityslaina B	Pitkät korkosijoitukset	14,26 %	Suomi
Evli Pohjoismaat Yrityslaina B	Pitkät korkosijoitukset	14,22 %	Suomi
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina B	Pitkät korkosijoitukset	10,81 %	Suomi
Evli Green Corporate Bond B	Pitkät korkosijoitukset	6,25 %	Suomi
Evli Likvidi B	Lyhyet korkosijoitukset	4,8 %	Suomi
Eaton Vance International Em Markets Debt Opp I EUR Acc	Pitkät korkosijoitukset	3,33 %	Espanja
iShares MSCI EM ESG Enhanced U	Osakkeet	3,22 %	Irlanti
Evli Eurooppa B	Osakkeet	3,0 %	Suomi
Evli Suomi Select B	Osakkeet	2,84 %	Suomi
Evli Pohjois-Amerikka B	Osakkeet	2,81 %	Suomi
Evli USA Kasvu B	Osakkeet	2,35 %	Suomi
Evli Osakefaktori Eurooppa B	Osakkeet	2,23 %	Suomi
Evli GEM B	Osakkeet	2,03 %	Suomi
Evli Osakefaktori USA B	Osakkeet	1,89 %	Suomi

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 2022



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Toimiala	%:a varoista
Osakkeet	27,9 %
Kehittyvät markkinat	6,7 %
Eurooppa	7,7 %
Suomi	4,7 %
Pohjois-Amerikka	7,0 %
Maailma	1,7 %
Pitkät korkosijoitukset	65,0 %
Kehittyvien maiden valtiolainat ja joukkolainat	14,1 %
Yrityslainat High Yield	14,3 %
Yrityslainat	36,6 %
Lyhyet korkosijoitukset	7,1 %
Rahavarat	2,3 %
Rahamarkkinasijoitukset	4,8 %
Talouden alat ja alasektorit, jotka saavat tuloja fossiilisten polttoaineiden etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, tuotannosta, käsittelystä, varastoinnista, jalostuksesta tai jakelusta, mukaan lukien kuljetuksesta, varastoinnista ja kaupasta	5,76 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Vaikka rahasto ei ole sitoutunut tekemään EU-taksonomian mukaisia sijoituksia, on rahastossa ollut alla olevan mukaisesti taksonomian mukaisia ilmastonmuutoksen hillintään tai siihen sopeutumiseen liittyviä sijoituksia. Muut ympäristötekijöitä edistävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia.

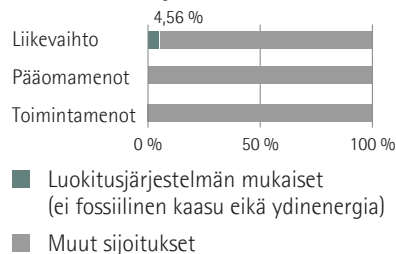
Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus ilmoitetaan osuutena liikevaihdosta. Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

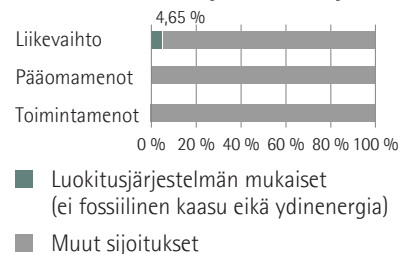
- Kyllä:
 Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa mukaan lukien valtion joukkolainat*



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa lukuun ottamatta valtion joukkolainoja*



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto- ja valtion osakeyhtiöistä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:
-liikevaihto, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä"
-pääomamenot (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta.
-toimintamenot (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasu-päästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

● Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on tehty 4,6 % sijoituksia taksonomian mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin toimintoihin. Tähän osuuteen lukeutuvat myös mahdolliset sijoitukset siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin.



● Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, mutta rahastossa on ollut 8,6 % sijoituksia toisiin rahastoihin, joilla on ympäristötavoite. Muiden rahastoyhtiöiden hallinnoimissa rahastoissa tai ETF:issä on voitu tehdä ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, jotka eivät ole taksonomian mukaisia.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luottoluokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisissa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahastossa on voitu käyttää sijoituskohteina myös rahastoja, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita. Näiden rahastojen valinnassa ja sijoituspäätösten tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita.

Lisäksi rahastossa on voinut olla vähäisiä määriä käteistä sekä johdannaisia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ukrainan sodan syttymisen jälkeen kaikista Evlin hoitamista sijoituksista Venäjä suljettiin pois alueena, jonne voidaan sijoittaa, tarkoittaen venäläisiä yhtiöitä sekä Venäjän valtiota. Myös muissa kuin Evlin hoitamissa rahastoissa luovuttiin sijoituksista Venäjälle. Ukrainan sodan syttymisellä oli merkittävä vaikutus raaka-ainemarkkinoihin sekä inflaatiokkehitykseen ja niiden seurauksena korko- ja osakemarkkinoille. Pitkäaikaisina seurauksina on korkotason sekä energiahintojen pysyvämpi aiempaa korkeampi taso. Salkun hoidossa reagoitiin muutoksiin ja sopeutettiin sijoituksia talousympäristöön aktiivisten allokaatiopäätösten kautta.

Vuoden 2022 aikana rahaston aktiivisista Evli-Rahastoyhtiön hoitamista sijoituskohteista poissuljettiin yksi yhtiö perustuen normirikkomusepäilyyn. Yhtiöiden poissulkeminen perustuu säännölliseen seurantaan kansainvälisten periaatteiden rikkomusten ja Evlin ilmastoperiaatteiden osalta. Lisäksi rahaston aktiivisista Evli-Rahastoyhtiön hoitamista sijoituskohteissa yhteensä 19 yhtiöön kohdistettiin vaikuttamistoimia. Vaikuttaminen toteutettiin vaikuttamiskeskusteluina sekä sähköpostiviesteinä. Vaikuttaminen liittyi yhtiöiden ilmastotyöhön ja -tavoitteisiin, hyvään hallintotapaan sekä yhtiöiden vastuullisuustyöhön yleisesti.

Rahaston ESG-integraatiota on kehitetty syventämällä kolmansien osapuolten arviointia vastuullisuusnäkökulmasta. Arvioinnissa on keskitytty etenkin kolmansien osapuolten vastuullisuus-, vaikuttamis- ja ilmastopolitiikoihin sekä niiden painopisteisiin, kehityskeliin ja toteumaan. Lisäksi on kehitetty salkunhoidon ESG-työkaluja analyysin laajentamiseksi ja kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimiseksi.