

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 kestävästä 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 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Evli Green Corporate Bond

Oikeushenkilötunnus: 743700TUHVU5NOQPXV31

Kestävä sijoitustavoite

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: 98,9 %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____ %

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Rahaston tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen siten, että saavutetaan myönteinen, mitattavissa oleva yhteiskunnallinen tai ympäristöllinen vaikutus. Rahasto voi sääntöjensä mukaisesti sijoittaa yrityslainoihin, jotka tavoittelevat ympäristön ja/tai yhteiskunnan kannalta positiivisia päämääriä sekä YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamista. Rahasto on sijoittanut kohteisiin, joiden odotetaan vastuullisuusanalyysin perusteella vaikuttavan positiivisesti ympäristöön liittyvien tavoitteiden saavuttamiseen. Tällaisia kohteita ovat esimerkiksi vihreät joukkovelkakirjalainat (nk. green bonds). Rahaston sijoitusten positiivisia vaikutuksia on kuvattu alla kestävyysindikaattoreita käsittelevässä kohdassa sekä erillisellä rahastokohtaisella allokaatio- ja vaikuttavuusraportilla.

Ilmastomuutoksen hillintä: Rahaston tavoitteena on tehdä vähintään 5 % kestäviä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän (EU taksonomia-asetus) mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin. EU taksonomia-asetus asettaa kriteerit taloudelliselle toiminnalle, jonka katsotaan edistävän asetuksessa mainittuja ympäristötavoitteita. Rahastossa tehtiin sijoituksia taksonomian mukaisiin taloudellisiin toimintoihin yhteensä 16,8 %. Tarkemmat tiedot ympäristön kannalta kestävästä sijoituksista löytyvät myöhemmin raportilta.

Evli tavoittelee 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. Rahastokohtainen osuus sijoituksista aiheutuvien päästöjen

vähennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Vuoden aikana Evli asetti ensimmäisen Net Zero Asset Managers -aloitteen mukaisen välitavoitteen. Välitavoite koostuu kolmesta erillisestä tavoitteesta: sijoitusten välitavoitteesta, vaikuttamistavoitteesta ja yhtiöiden arviointiin liittyvistä välitavoitteista. Tarkemmat tiedot välitavoitteesta on julkaistu NZAM-aloitteen [kotisivuilla](#).

ESG-integraatio: Rahaston kohdeyhtiöitä on analysoitu ennen sijoituspäätösten tekoa sekä sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Analyysissa on hyödynnetty Evlin rakentamaa sisäistä ESG-tietokantaa, joka perustuu ulkopuolisten datantarjoajien tietoihin. Evli on kehittänyt ESG-integraatiota päivittämällä vuoden aikana vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan ja ilmasto-periaatteitaan sekä kehittämällä salkunhoidon ESG-työkaluja. Evlin osake- ja yrityslainarahastoille myönnettiin vuoden aikana ESG4Real -sertifikaatti. ESG4Real on voittoa tavoittelematon ja poliittisesti riippumaton sertifikaatti, joka luo perusalustan vastuulliselle sijoittamiselle ja ESG-tekijöiden analysoinnille ja tarjoaa riippumattoman laadunvarmistuksen siitä, miten varainhoitajat täyttävät nämä vaatimukset.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahastossa on poissuljettu haitalliset toimialat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti. Lisäksi 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.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Aktiivista omistajuutta Evli harjoitti kuluneen vuoden aikana vaikuttamalla yhteensä 37 yhtiöön. Evli aloitti vuoden aikana vaikuttamisen 13 yhtiöön rahastossa ja jatkoi aikaisempien vaikuttamistapausten seurantaan yhden yhtiön osalta. Vaikuttamisten teemoina ovat olleet ilmastotavoitteiden asettaminen, YK:n Global Compact allekirjoittaminen ja jätteenkäsittelyn parantaminen. Lisäksi salkunhoito on vaikuttanut viiteen kohdeyhtiöön kannustaen niitä kehittämään raportointikäytäntöjään.

Evli osallistui myös seuraaviin sijoittaja-aloitteisiin: Climate Action 100+, CDP:n koordinoimat sijoittajakirjeet ja CDP:n kautta tapahtuvaan vaikuttamiseen, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä asettamaan tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita (Science-Based Targets). Ihmisoikeuksiin liittyen Evli jatkoi tukijana PRI Advance -aloitteessa, jossa sijoittajat ryhtyvät yhdessä toimiin ihmisoikeuksien ja sosiaalisten kysymysten hyväksi. Aloitteeseen osallistujat ovat aloittaneet vuoden aikana vaikuttamisen kohteena oleviin yhtiöihin. Vuonna 2023 Evli liittyi mukaan kansainväliseen Nature Action 100 -sijoittaja-aloitteeseen, jossa kannustetaan yhtiöitä kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Näiden lisäksi Evli allekirjoitti kesällä 2023 muiden sijoittajien kanssa Eurosifin, PRI:n, IIGCC:n, EFAMAn ja UNEP FI:n eurooppalaisia kestävyysraportointistandardeja (European Sustainability Reporting Standards, ESRS) koskevan sijoittajakannanoton. Kannanotossa EU:n komissiota kannustettiin pysymään jo aiemmin sovitussa linjauksissa ESRS-raportointistandardin osalta, jotta EU:n kestävä rahoituksen lainsäädännön tämänhetkiset tietoaukot pystytään täyttämään. Evli osallistui myös yhtiöiden olennaisuusanalyysiin, keskusteli vastuullisuusteemoista muiden sidosryhmien kanssa sekä osallistui aktiivisesti tiedonantovelvoiteasetuksen konsultaatiokeskusteluun eri toimijoiden kanssa.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	2023	2022
Vältetyt hiilidioksidipäästöt (tCO2e)	71 600	79 500
Uusiutuvan energian tuotanto (MWh/vuosi)	107 000	97600
Uusiutuvan energian kapasiteetin lisäys (MW)	22	6
Osuus yhtiöistä, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia	100,0 %	100,0 %
Osuus yhtiöistä, joilla on Pariisin sopimuksen mukaiset ilmastotavoitteet	59,5 %	64,4 %
Raportointivuoden sijoitusten hiili-intensiteetti (Scope 1+2 tCO2e / \$M sales)		
Raportointivuosi	100,4	135,6
Raportointivuosi - 1	134,4	155,2
Raportointivuosi - 2	156	190,9

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattoreiden suoriutuminen aiempina raportointivuosina on esitetty yllä.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahasto ei tee sijoituksia, jotka aiheuttaisivat merkittävää haittaa muille ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Rahastossa on tehty EU taksonomia-asetuksen mukaisia kestäviä sijoituksia. 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. Lisäksi rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja ilmastoperiaatteita sekä pyrkii sijoittamaan hyvän vastuullisuusarvosanan yhtiöihin. Mikäli yhtiön vastuullisuusarvosana on matalampi kuin BB (datantarjoajan asteikolla), on yhtiön vastuullisuudesta tehty tarkempi selvitys. 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?

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) on huomioitu Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti. PAI-indikaattoreiden huomiointi tapahtuu Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin pohjautuvan sisäisen prosessin kautta. 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 toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

OECD:n monikansallisille yrityksille annetut periaatteet sisältyvät pääasiallisten haitallisten kestävyystekijöiden huomiointiin. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Evlin 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.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Evli on huomioinut sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti. Kaikki pakolliset indikaattorit, jotka mittaavat kasvihuonekaasupäästöjä, biodiversiteettiä, vettä, jätettä sekä yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita sekä kaksi vapaaehtoista indikaattoria (ympäristöön liittyvä indikaattori 4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita ja yhteiskunnallinen indikaattori 14. Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä) on huomioitu. PAI-indikaattorit on otettu huomioon Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin pohjautuvan sisäisen prosessin kautta. 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.

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



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 2023

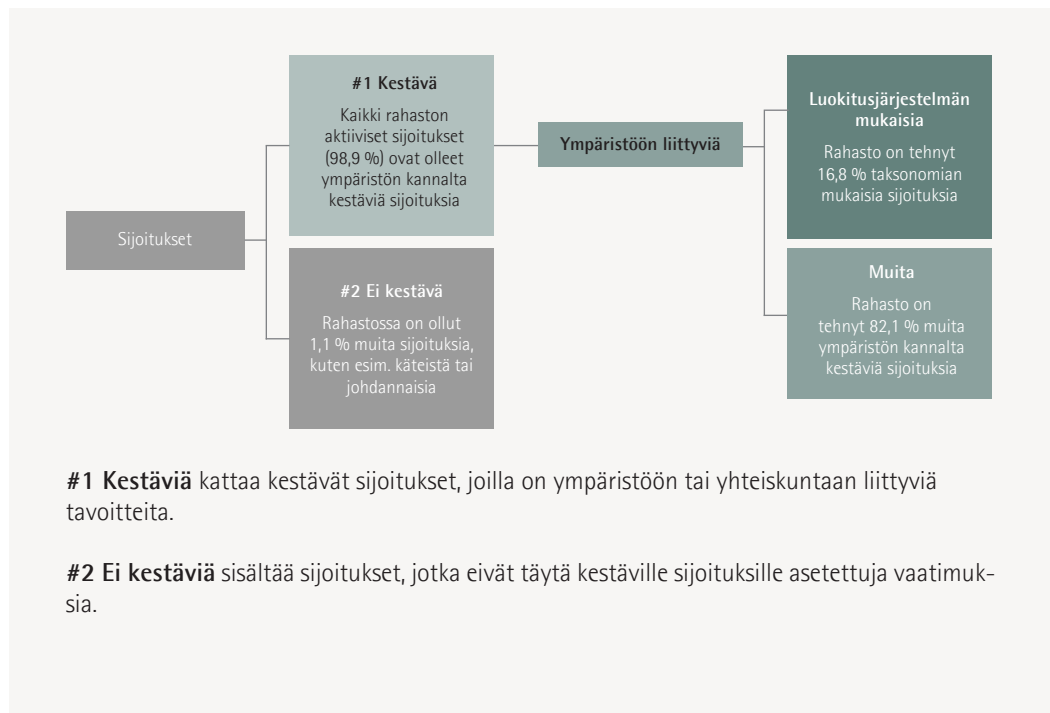
Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Vr-Group Plc 30.5.2029 2.375% Callable	Kuljetus ja liikenne	2,89 %	Suomi
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable	Kiinteistöinvestointi ja -palvelut	2,72 %	Suomi
Engie 11.1.2035 4% Callable	Yhdyskuntapalvelut	1,74 %	Ranska
Skandinav Enskil 9.8.2027 0.75%	Pankkipalvelut	1,69 %	Ruotsi
Transmssn Financ 18.6.2028 0.375% Callable	Yhdyskuntapalvelut	1,62 %	Irlanti
Eurogrid Gmbh 5.9.2031 3.279% Callable	Yhdyskuntapalvelut	1,62 %	Saksa
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0.125% Callable	Perusteollisuus	1,62 %	Suomi
TORNATOR OYJ 1,250 PCT SENIOR SEC DUE 2026	Perusteollisuus	1,59 %	Suomi
Ing Groep Nv 24.8.2033 4.125% Callable VAR	Pankkipalvelut	1,56 %	Alankomaat
P3 Group Sarl 26.1.2026 0.875% Callable	Kiinteistöinvestointi ja -palvelut	1,52 %	Luxemburg
Kojamo Oyj 28.5.2029 0.875% Callable	Kiinteistöinvestointi ja -palvelut	1,48 %	Suomi
Societe Generale 22.9.2028 0.875% Callable VAR	Pankkipalvelut	1,32 %	Ranska
Zf Finance Gmbh 6.5.2027 2% Callable	Autoteollisuus	1,29 %	Saksa
Autoliv Inc 15.3.2028 4.25% Callable	Autoteollisuus	1,28 %	Yhdysvallat
Wabtec Transport 3.12.2027 1.25% Callable	Tuotantohyödykkeet	1,19 %	Alankomaat



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
Pankkipalvelut	31,7 %
Rahoituspalvelut	2,4 %
Vakuutuspalvelut	1,5 %
Autoteollisuus	6,7 %
Perusteollisuus	6,8 %
Tuotantohyödykkeet	4,4 %
Kuluttajatuotteet	1,1 %
Kuljetus ja liikenne	3,2 %
Kiinteistösijoitus ja -palvelut	12,2 %
Vähittäiskauppa	0,5 %
Muut palvelut	0,7 %
Tietoliikennepalvelut	4,6 %
Yhdyskuntapalvelut	23,1 %
Talouden alat ja alasektorit, jotka saavat tuloja fossiilisten polttoaineiden etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, tuotannosta, käsittelystä, varastoinnista, jalostuksesta tai jakelusta, mukaan lukien kuljetuksesta, varastoinnista ja kaupasta	9,0 %



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

Rahastossa on ollut alla olevan mukaisesti EU-taksonomian mukaisia sijoituksia. Muut raportoidut ympäristötekijöitä edistävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia.

Esitetty taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia. Rahasto raportoi vain taksonomiasta saatavilla olevien tietojen osalta. Koska taksonomian mukaisuudesta on vasta osittain saatavilla yhtiöiden raportointia yrityslainatason tietoja, tällä raportilla esitetty taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu datantarjoajan laskemiin yhtiötason osuuksiin. Näin on pyritty varmistamaan, että raportoidut tiedot ovat yhteismitallisia taksonomian mukaisen liikevaihdon, pääomamenojen ja toimintamenojen sekä eri liikkeeseenlaskijoiden välillä riippumatta siitä raportoiko yhtiö taksonomian mukaista osuutta varojen käytöstä. Yrityslainatason tietoja on saatavilla 29,8 %:lle salkun sijoituksista. Yrityslainatasolla tarkasteltuna taksonomian mukaisten sijoitusten osuus on 18,7 %:a (salkkupainoilla painotettu). Yhtiöt eivät tällä hetkellä eritele yrityslainatason raportoinnissaan onko taksonomian mukaisessa varojen käytössä kyse liikevaihdosta, pääomamenoista vai toimintamenoista, minkä vuoksi taksonomian mukaisten sijoitusten osuuden tarkempi jaottelu näiden mukaan ei ole mahdollista.

Esitetyt tiedot taksonomian mukaisesta fossiilisesta kaasusta ja ydinvoimasta sekä pääomamenojen ja toimintamenojen osuudet ovat kohdeyhtiöiden raportointia tietoja. Taksonomian mukaisessa liikevaihdossa on käytetty yhtiöiden raportointien tietojen lisäksi datantarjoajan estimaatteja. Siltä osin kuin liikkeeseenlaskijat alkavat raportoida taksonomian mukaisuudesta, raportoiduilla luvuilla korvataan nykyiset datantarjoajan laskemat luvut ja tiedot taksonomian mukaisuudesta voivat täsmentyä.

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

Kyllä:
 Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
 Ei

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 vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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

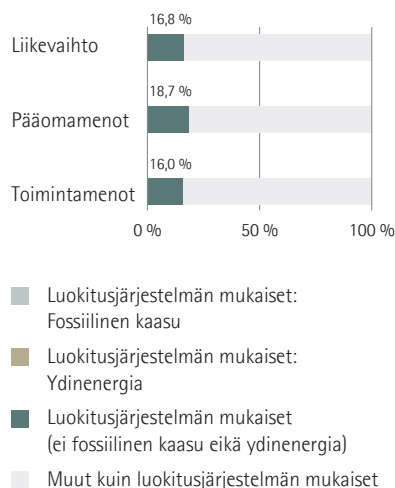
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:
-liikevaihto, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä"
-pääomamenot (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen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

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

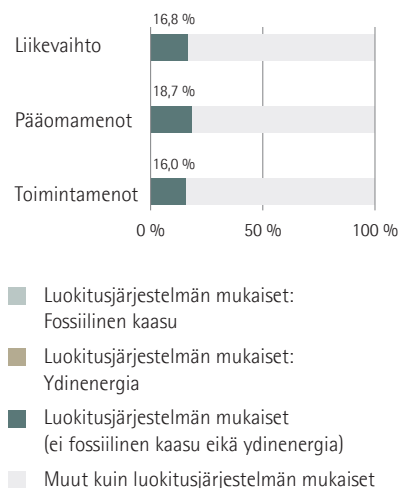
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasu-päästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kaavioissa 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 mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, **valtion joukkolainat* mukaan lukien**



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, **valtion joukkolainat* pois lukien**



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista.

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

Rahastossa on tehty 16,8 % sijoituksia taksonomian mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin toimintoihin. Yhtiöiden raportoimien tietojen mukaisesti siirtymätoimintojen osuus on ollut 0,0 % ja mahdollistavien toimintojen osuus 4,9 %.



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

Rahastossa on tehty 82,1 % muita ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia vihreisiin yritys-lainoihin. Vihreillä yritys-lainoilla kerätyt varat allokoidaan hankkeisiin, joilla tavoitellaan ympäristön kannalta positiivisia vaikutuksia. Näin ollen kaikilla salkun sijoituksilla on ympäristötavoite. Monet vihreiden yritys-lainojen liikkeeseenlaskijat eivät kuitenkaan vielä sitoudu allokoimaan varoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti tai raportoi mikä osuus kerätyistä varoista on allokoitu luokitusjärjestelmän mukaisiin hankkeisiin. Näiden liikkeeseenlaskijoiden osalta ei pystytä tähänhetkellä tiedoilla luotettavasti arvioimaan mikä osuus rahoitettavista hankkeista on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Nämä sijoitukset on luokiteltu näin ollen kestäviksi sijoituksiksi, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.



● **Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?**

Edellä mainitut toimintaperiaatteet ja kestävät sijoitustavoitteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia. Rahaston ei-kestävät sijoitukset ovat voineet olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto on voinut sijoittaa johdannaisopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa on voitu pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suoja-toimien piiriin.



Mitä toimia on toteutettu kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttaminen perustuu kohdeyritysten ja näiden laatimien vihreiden yritysrahoitusten viitekehysten perusteelliseen analyysiin.

Vihreiden yritysrahoitusten viitekehysten arviointi keskittyy etenkin varojen käyttö kategorioiden (nk. use of proceeds -kategoriat) analysointiin sillä sijoituksen positiiviset ympäristö- tai yhteiskunnalliset vaikutukset määrittävät pitkälti sen mukaan millaisiin hankkeisiin varoja allokoidaan. Lisäksi käydään läpi kohdeyrityksen suunnitelman rahoitettujen hankkeiden vaikutusten raportointia.

Yhtiötasolla rahasto keskittyy kohdeyritysten kokonaisvaltaisen kestävyysarviointiin ja välttää sijoittamasta yhtiöihin, joilla on kestävyystekijöiden kanssa ongelmia. Analyysissä painotetaan kestävyystekijöiden nykytason lisäksi kehityssuuntaa, yhtiöiden asettamia tavoitteita ja kehityssuunnitelmien uskottavuutta. Kestävien sijoitusten arvioinnissa huomioidaan lisäksi pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit).

Näiden lisäksi kuluneella viitekaudella on käyty läpi kohdeyritysten laatimia vihreitä yritysrahoitustavoitteita ja niiden vaikutuksia koskevia raportteja ja näiden perusteella on koostettu rahastokohtainen raportti, jonka avulla on mahdollista seurata rahoitettujen hankkeiden vaikutuksia. Yhtiöihin on oltu yhteydessä, mikäli raporteilla on havaittu epäkohdumukaisuuksia tai puutteita. Lisäksi kestävyystekijöitä on nostettu esiin yhtiötapaamisissa ja puheluisissa.

Lähteet: Evli, MSCI, ISS ESG

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Evli Fund Management Company Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or 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.



Mitä toimia on toteutettu kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttaminen perustuu kohdeyritysten ja näiden laatimien vihreiden yritysrahoitusten viitekehysten perusteelliseen analyysiin.

Vihreiden yritysrahoitusten viitekehysten arviointi keskittyy etenkin varojen käyttö kategorioiden (nk. use of proceeds -kategoriat) analysointiin sillä sijoituksen positiiviset ympäristö- tai yhteiskunnalliset vaikutukset määrittävät pitkälti sen mukaan millaisiin hankkeisiin varoja allokoidaan. Lisäksi käydään läpi kohdeyrityksen suunnitelman rahoitettujen hankkeiden vaikutusten raportointia.

Yhtiötasolla rahasto keskittyy kohdeyritysten kokonaisvaltaisen kestävyysarviointiin ja välttää sijoittamasta yhtiöihin, joilla on kestävyystekijöiden kanssa ongelmia. Analyysissä painotetaan kestävyystekijöiden nykytason lisäksi kehityssuuntaa, yhtiöiden asettamia tavoitteita ja kehityssuunnitelmien uskottavuutta. Kestävien sijoitusten arvioinnissa huomioidaan lisäksi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit).

Näiden lisäksi kuluneella viitekaudella on käyty läpi kohdeyritysten laatimia vihreitä yritysrahoitustavoitteita ja niiden vaikutuksia koskevia raportteja ja näiden perusteella on koostettu rahastokohtainen raportti, jonka avulla on mahdollista seurata rahoitettujen hankkeiden vaikutuksia. Yhtiöihin on oltu yhteydessä, mikäli raporteilla on havaittu epäkohdumukaisuuksia tai puutteita. Lisäksi kestävyystekijöitä on nostettu esiin yhtiötapaamisissa ja puheluisissa.

Lähteet: Evli, MSCI, ISS ESG

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Evli Fund Management Company Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or 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.