

**Kestävällä sijoituksella** tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristöta-voitetta 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 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Evli Pohjoismaat

Oikeushenkilötunnus: 743700PAD6VICPCZH806

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Rahoitustuotteessa on tehty **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

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 5,7 % 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 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 sekä edellyttämällä, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto on käyttänyt alla kuvattuja keinoja edistettyjen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi:

**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 ilmastoperiaatteitaan sekä kehittämällä salkunhoidon ESG-työkaluja. Evlin osake- ja yritysainarahoitukseen 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 pois-sulkea 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 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 ("NZAM-aloite") mukaisen välitavoitteen. Välitavoite koostuu kolmesta erillisestä tavoitteesta: sijoitusten välitavoitteesta, vaikuttamistavoitteesta ja yhtiöiden arviointiin liittyvistä välitavoitteista. Tarkemmat tiedot välitavoitteesta on julkaistu NZAM-aloitteen [kotisivuilla](#).

**Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen:** Aktiivista omistajuutta Evli harjoitti kuluneen vuoden aikana vaikuttamalla yhteensä 37 yhtiöön. Evli ei vaikuttanut vuoden aikana uusiin yhtiöihin rahastossa ja jatkoi aikaisempien vaikuttamistapausten seurantaan kahden yhtiön osalta. Lisäksi Evli osallistui yhtiönä seuraaviin sijoittaja-aloitteisiin, jotka edistävät Evlin vastuullisen sijoittamisen teemoja: 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 kestävän 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
Osuus yhtiöistä, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia	100,0 %	100,0 %
Osuus yhtiöistä, joilla on Pariisin sopimuksen mukaiset ilmastotavoitteet	63,2 %	71,4 %
<b>Raportointivuoden sijoitusten hiili-intensiteetti (Scope 1+2 tCO2e / \$M sales)</b>		
Raportointivuosi	173,6	68,2
Raportointivuosi - 1	198,2	88,1
Raportointivuosi - 2	265,4	99,8

#### ● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattoreiden suoriutuminen aiempina raportointivuosina on esitetty yllä.

#### ● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, 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 toimintoihin. 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, ovat esitetty myöhemmin raportilla.

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

**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.

*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.

*Mitkään muutaakaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Evli on huomionut 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 omaisuusluokkoittaiset 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
Var Energi ASA	Energia	3,85 %	Norja
Inwido AB	Teollisuustuotteet ja -palvelut	3,55 %	Ruotsi
Aker BP ASA	Energia	3,37 %	Norja
Matas A/S	Kulutustavarat ja -palvelut	3,33 %	Tanska
Assa Abloy AB	Teollisuustuotteet ja -palvelut	3,25 %	Ruotsi
Equinor ASA	Energia	3,21 %	Norja
SSAB AB	Perusteollisuus	3,21 %	Ruotsi
AddLife AB	Terveystuotteet ja -palvelut	3,21 %	Ruotsi
Mycronic AB	Informaatioteknologia	3,12 %	Ruotsi
Betsson AB	Kulutustavarat ja -palvelut	3,12 %	Ruotsi
Aker Solutions ASA	Energia	3,09 %	Norja
Europris ASA	Kulutustavarat ja -palvelut	3,03 %	Norja
FLSmidth & Co A/S	Teollisuustuotteet ja -palvelut	2,94 %	Tanska
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Informaatioteknologia	2,92 %	Ruotsi
Sweco AB	Teollisuustuotteet ja -palvelut	2,86 %	Ruotsi

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



## 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
Energia	13,5 %
Perusteollisuus	20,6 %
Teollisuustuotteet ja -palvelut	23,6 %
Kulutustavarat ja -palvelut	14,2 %
Päivittäistavarat	4,7 %
Terveystieteet	8,5 %
Informaatioteknologia	12,3 %
Viestintäpalvelut	1,7 %
<b>Talouden alat ja alasektorit, jotka saavat tuloja fossiilisten polttoaineiden etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, tuotannosta, käsittelystä, varastoinnista, jalostuksesta tai jakelusta, mukaan lukien kuljetuksesta, varastoinnista ja kaupasta</b>	<b>12,88 %</b>



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

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-päästöt vastavat parasta suorituskykyä.

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.

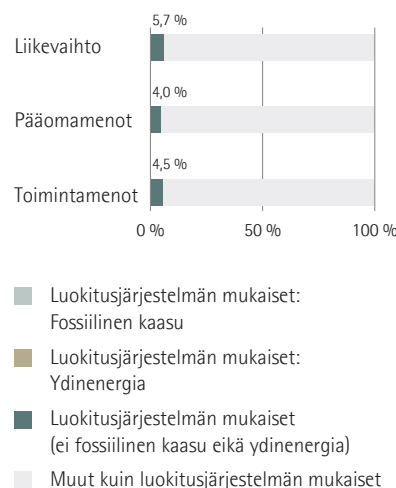
Rahastossa on ollut alla olevan mukaisesti EU-taksonomian mukaisia sijoituksia. Muut raportoidut ympäristötekijöitä edistävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Esitetty taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia. Rahasto raportoi vain taksonomiasta saatavilla olevien tietojen osalta. Koska taksonomian mukaisuudesta on vasta osittain saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja, taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu osittain datantarjoajan laskemiin osuuksiin. Esitetyt tiedot taksonomian mukaisesta fossiilisesta kaasusta ja ydinvoimasta sekä pääomamenojen ja toimintamenojen osuudet ovat kohdeyhtiöiden raportoimia tietoja. Taksonomian mukaisessa liikevaihdossa on käytetty yhtiöiden raportoitujen 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 toimintoihin<sup>1</sup>?

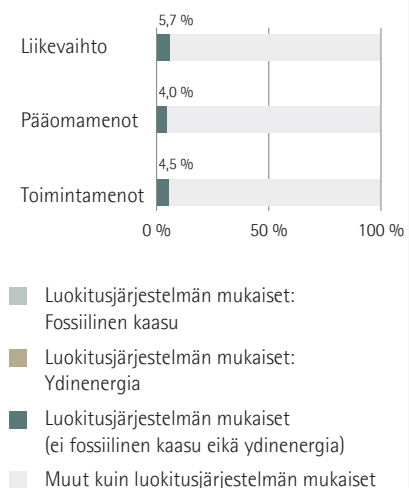
- Kyllä:  
 Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan  
 Ei

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 valtiovarastoista.

<sup>1</sup> 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 marginaaleissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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

Rahastossa on tehty 5,7 % sijoituksia taksonomian mukaisiin ympäristön kannalta kestäviin toimintoihin. Yhtiöiden raportoimien tietojen mukaisesti siirtymätoimintojen osuus on ollut 4,0 % ja mahdollistavien toimintojen osuus 1,0 %.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Edeltävänä vuonna luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli liikevaihdon perusteella laskettuna 4,0 %.



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

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat voineet olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto on voinut sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa on voitu pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



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

Evli Pohjoismaat -rahaston kohdelistalta poissuljettiin kaksi yhtiötä tuoteperusteisesti (yhteiskuntaan liittyvät syyt). Ilmastotavoitteiden mukainen vaikuttamisprosessi oli vuonna 2023 käynnissä kahden yhtiön osalta.

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.