

EVLI

Rahastoesite 2025

EVLIN SIJOITUSRAHASTOT

13.3.2025

SISÄLLYSLUETTELO

SISÄLLYSLUETTELO.....	2
YLEISTÄ TIETOA	3
RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT SIOITUSRAHASTOT JA ERIKOISSIOITUSRAHASTOT	5
RAHASTO-OSUUKSIEN MERKITSEMINEN JA LUNASTAMINEN	6
PALKKIOT JA KULUT.....	10
VASTUULLINEN SIOITTAMINEN JA KESTÄVYYSRISKIEN JA -VAIKUTUSTEN HUOMIOINTI	15
MUUT TIEDOT	19
SIOITUSKOHTEISIIN JA MARKKINOIHIN LIITTYVÄT RISKIT	20
EVLI-RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMIEN RAHASTOJEN JA EVLI-RAHASTOYHTIÖN OMAISUUDENHOITAJANA NOUDATTAMAT OMISTAJAOHJAUKSEN PERIAATTEET	23
EVLI-RAHASTOYHTIÖN RAPORTOINTI INSTITUTIONAALISILLE SIOITTAJILLE	24
SIOITUSRAHASTON JA OSUUDENOMISTAJAN VEROTUS	25
EVLIN JATKUVA RAHASTOSÄÄSTÄMINEN	26
ARVONLASKENNAN VIRHEET	27
SIOITUSRAHASTOJEN SIOITUKSIA KOSKEVAT TIEDOT	28
SIOITUSRAHASTOJEN PALKKIOT JA AVAINLUVUT	30
SIOITUSRAHASTOJEN RISKILUOKAT JA SIOITTAJAKOHDERYHMÄT	33
YHTEYSTIEDOT	35
SFDR-LIITE	

Rahastoesitteen tietoja täydentävät kunkin sijoitusrahaston avaintietoasiakirja ja säännöt sekä rahastojen hinnasto. Tämä rahastoesite toimitetaan sijoittajalle pyynnöstä kirjallisena ja veloituksetta.

Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä rahastoesitteeseen sekä sijoitusrahaston avaintietoasiakirjaan ja sääntöihin, jotka muodostavat yhden kokonaisuuden.

YLEISTÄ TIETOA

Tämä esite kattaa Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot, pois lukien kiinteistöihin sijoittavat erikoissijoitusrahastot.

Evli–Rahastoyhtiö Oy

Evli-Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö) on 8.3.1988 perustettu sijoitusrahastolaissa tarkoitettu suomalainen osakeyhtiö, jonka toimialana on harjoittaa sijoitusrahasto- ja omaisuudenhoitotoimintaa sekä muuta näihin liittyvää toimintaa. Lisäksi Rahastoyhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa vaihtoehtorahastoihin liittyvää toimintaa. Rahastoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja osakepääoma 1 700 000 euroa. Rahastoyhtiö on Evli Oyj:n (Evli) täysin omistama tytäryhtiö.

Rahastoyhtiö sijoittaa yleisöltä hankittuja varoja rahasto-osuudenomistajien puolesta Finanssivalvonnan vahvistamien rahastojen sääntöjen mukaisesti. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahaston puolesta ja käyttää sijoitusrahastossa ole- vaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahastoyhtiö kohtelee toiminnassaan osuudenomistajia yhdenvertaisesti. Rahastoyhtiö pyrkii toiminnassaan välttämään eturistiriitatilanteita ja eturistiriitatilanteiden syntyessä varmistamaan, että rahastoyhtiön hallinnoimia sijoitusrahastoja, niiden osuudenomistajia ja muita asiakkaita kohdellaan tasapuolisesti.

Hallitus ja toimitusjohtaja

Puheenjohtaja

Maunu Lehtimäki, toimitusjohtaja, Evli Oyj

Varsinaiset jäsenet

Janne Lassila, johtaja, Evli Oyj

Juho Mikola, talousjohtaja, Evli Oyj

Kaj Autio*, OTK

Outi Helenius*, MSc

Lea Keinänen*, MBA

* riippumaton hallituksen jäsen

Toimitusjohtaja

Kim Pessala

Tilintarkastajat

Rahastoyhtiön sekä kaikkien sen hallinnoimien sijoitusrahastojen varsinaisena tilintarkastajana toimii Ernst & Young Oy, päävastuullinen tilintarkastaja Miikka Hietala KHT sekä varatilintarkastajana Matias Jäntti KHT.

Säilytysyhteisö

Rahastoyhtiön sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4, käyntiosoite Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki).

Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön talous on täysin erillään sijoitusrahaston varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että sijoitusrahastojen ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. Säilytysyhteisö voi säilytyssovimuksen, lainsäädännön ja määräysten puitteissa siirtää osan näistä tehtävistä tai kaikki nämä tehtävät yhdelle tai useammalle kolmannelle osapuolelle. Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjä. Ajantasaiset tiedot alisäilyttäjästä on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että sijoitusrahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa. Säilytysyhteisö suorittaa säilytys- ja siihen liittyviä valvontatehtäviään rahastoasiakkaiden eduksi erillään rahastoliiketoiminnasta. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu toimintojen asianmukainen itsenäisyys ja erillisuus.

Kulloinkin voimassa olevan rahastolainsäädännön mukaisesti annettavat ajantasaiset tiedot säilytysyhteisöstä ovat sijoittajien saatavilla pyynnöstä Rahastoyhtiöstä.

Asiamiehet

Rahastoyhtiö voi käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka- sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita. Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanottaa Evli. Rahasto-osuuksia välittävät lisäksi muun muassa Nordea Pankki ja Nordnet Pankki Suomessa, Avanza Bank, Fondmarknaden.se, MFEX Mutual Funds Exchange, Nordea Bank, Nordnet Bank ja Swedbank Ruotsissa, Evernord UAB sekä ALLFUNDS Bank ja Banco Inversis.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Erikoissijoitusrahasto Evli Q7 salkunhoidon Evli Oyj:lle.

Vastuuriskien kattaminen

Rahastoyhtiöllä on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 6 luvun 4 §:n mukaiset riittävät omat lisävarat tai vastuu- vakuutus niiden vahinkojen korvaamiseksi, joista vaihtoehtorahastojen hoitaja on tämän lain mukaan vastuussa.

Palkitsemiskäytännöt

Evli-konsernin palkitsemismallin tavoitteena on tukea konsernin strategian toteuttamista, edistää kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä. Lisäksi tavoitteena on myötävaikuttaa omistaja-arvon positiiviseen kehitykseen ja sitouttaa yhtiön henkilökunta pitkäjänteisesti yhtiön tavoitteisiin.

Kiinteä ja kilpailukykyinen peruspalkka muodostaa vakaan pohjan perustoimintojen ylläpitämiselle sekä niiden kehittämiseksi. Lyhyen aikavälin kasvua ja strategisten tavoitteiden saavuttamista edesauttaakseen konsernilla on olemassa vuosittain vahvistettava muuttuviin palkkioihin perustuva palkitsemismalli. Pitkän aikavälin kannustinohjelmilla pyritään tukemaan strategista kehitystä sekä sitouttamaan avainhenkilöitä yrityksen toimintaan. Tarkempaa tietoa palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta <https://www.evli.com/sijoittajasuhteet/hallinnointi/palkitseminen..>

Vuosikertomus ja puolivuositarkastus

Sijoitusrahastojen vuosikertomus ja puolivuositarkastus ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä sekä verkkosivuilta www.evli.com/rahastot. Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi.

RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT SIJOITUSRAHASTOT JA ERIKOISSIJOITUSRAHASTOT

Osakerahastot	Aloituspäivä	Säännöt vahvistettu*	Sulautumishistoria**
Evli Emerging Frontier	08.10.2013	28.02.2024	Evli Kehittyvät Markkinat (10.7.2014)
Evli Eurooppa	30.08.2000	25.03.2022	Evli Europe Quant Index (30.9.2011), Evli European Smaller Companies (4.5.2009), Evli Euro 50 (3.10.2005), Elite Alfred Berg Eurooppa Fokus Sijoitusrahasto (28.12.2022)
Evli Eurooppa Kasvu	15.03.2024	20.11.2023	
Evli GEM	25.01.2016	25.03.2022	Evli Venäjä (23.4.2019), Elite Alfred Berg Kehittyvät Markkinat Fokus Sijoitusrahasto (28.12.2022)
Evli Hannibal	30.03.2007	11.06.2024	Aiempi nimi Fourton Hannibal
Evli Impact Equity	11.12.2023	23.04.2024	
Evli Japani	25.08.2005	25.03.2022	
Evli Maailma	08.04.1994	23.04.2024	Evli Ilmasto (31.3.2014), Carnegie Monirahasto (15.2.2010), Evli Wealth Manager (12.5.2023)
Evli Maailma X	31.05.2018	23.04.2024	
Evli Osake	28.05.2014	26.01.2023	Rahasto muodostui Eufex Varainhoito Erikoissijoitusrahaston, Eufex ActiveAlpha Sijoitusrahaston ja EPL Taktinen Sijoitusrahaston sulautumisen myötä 28.5.2014 ja toimi nimellä Elite Osake. Rahaston nimi muuttui 9.9.2018 Elite Alfred Berg Osake -rahastoksi. Elite Alfred Berg Osakevarainhoito Sijoitusrahasto sulautui 11.12.2018. Rahaston nimi oli 28.2.2023 saakka Elite Alfred Berg Osake Sijoitusrahasto.
Evli Osakefaktori Eurooppa	14.10.2015	25.03.2022	
Evli Osakefaktori Maailma	25.08.2020	23.04.2024	
Evli Osakefaktori USA	04.08.2016	23.04.2024	
Evli Pohjois-Amerikka	06.10.2003	23.04.2024	Elite Alfred Berg USA Fokus Sijoitusrahasto (28.12.2022)
Evli Pohjoismaat	29.09.2006	25.03.2022	Head Nordic Select Dividend (20.1.2017), Evli Nordic TMT (25.6.2008)
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	01.11.2022	27.06.2022	
Evli Ruotsi Osakeindeksi	30.05.2013	25.03.2022	
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	29.05.2008	25.03.2022	Evli Ruotsi Select (9.1.2019)
Evli Silver and Gold	25.01.2016	11.06.2024	Aiempi nimi Zenito Silver and Gold
Evli Suomi Pienyhtiöt	04.12.1992	25.03.2022	
Evli Suomi Select	16.10.1989	25.03.2022	Elite Alfred Berg Suomi Fokus Sijoitusrahasto (28.12.2022)
Evli UK Value Fund	20.04.2021	11.06.2024	Aiempi nimi Zenito UK Value Fund
Evli USA Kasvu	06.09.2022	23.04.2024	

RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT SIOJITUSRAHASTOT JA ERIKOISSIOJITUSRAHASTOT

Korkorahastot	Aloituspäivä	Säännöt vahvistettu*	Sulautumishistoria**
Evli Green Corporate Bond	17.08.2020	25.03.2022	
Evli High Yield Yrityslaina	14.03.2001	25.03.2022	Evli High Yield Yrityslaina SEK (26.9.2012)
Evli Investment Grade Yrityslaina	07.05.2001	25.03.2022	
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	10.10.2013	25.03.2022	Evli Rupla Korko (2.6.2014)
Evli Likvidi	31.01.1996	25.03.2022	Evli Money Manager+ (1.10.2010)
Evli Lyhyt Yrityslaina	30.09.1997	25.03.2022	Evli Euro Korko (3.10.2005)
Evli Nordic High Yield	02.02.2021	22.10.2024	Aiempi nimi Evli Nordic 2025 Target Maturity
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	16.04.2007	25.03.2022	Evli Tavoiteobligaatio (18.8.2008) Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 (28.12.2023)
Evli Valtionobligaatio	16.12.1994	25.03.2022	Evli Reaalikorko (22.2.2012), Carnegie Euro Korko (15.2.2010)
Evli Yrityslaina	14.09.1999	25.03.2022	Evli Globaali Korko (15.4.2024)
Yhdistelmärahastot			
Evli Optimaalivarainhoito	31.12.1993	26.01.2023	Alfred Berg Optimal Europe sulautui 23.3.2009 Alfred Berg Optimaliin. Alfred Berg Optimalin nimi muuttui 1.12.2015 Alfred Berg Optimaalivarainhoidoksi. Alfred Berg Optimaalivarainhoidon nimi muuttui 9.9.2018 Elite Alfred Berg Optimaalivarainhoidoksi. Elite Alfred Berg Optimi Erikoissijoitusrahasto sulautui 4.12.2018. Elite Alfred Berg Trendi Sijoitusrahasto sulautui 9.12.2019. Rahasto toimi nimellä Elite Alfred Berg Optimaalivarainhoito 28.2.2023 saakka.
Evli Suomi Mix	01.11.1995	25.03.2022	
Evli Varainhoito 30	21.02.2002	25.03.2022	Evli Taktinen Allokaatio (24.4.2018), Evli Euro Mix (25.6.2008), Evli Global Multi Manager 25 ja 50 (21.2.2002)
Evli Varainhoito 50	16.11.1999	25.03.2022	Carnegie Optimi+ (15.2.2010)
Erikoissijoitusrahastot			
Evli Nordic Senior Secured Loan	31.08.2021	01.07.2024	Aiempi nimi Evli Leveraged Loan
Evli Q7***	07.10.2016	29.04.2024	

* Sääntöjen viimeisin vahvistamispäivä. Säännöt on vahvistettu Suomessa.

** Rahastot, jotka ovat sulautuneet sijoitusrahastoon sekä sulautumispäivä.

*** Salkunhoito on ulkoistettu Evli Oyj:lle.

RAHASTO–OSUUKSIEN MERKITSEMINEN JA LUNASTAMINEN

Rahasto–osuuksien merkitseminen

Evli-Rahastoyhtiö / Evli ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä kello 14.00 (Suomen aikaa, CET+1) saakka kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahasto-osuuksia voi merkitä myös My Evli -verkkopalvelussa tai osoitteessa www.evli.com/rahastot. Joidenkin sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen säännöissä on voitu rahastokohtaisesti määrätä harvemmasta merkintämahdollisuudesta sekä merkintätoimeksiannon jättämisen määräajoista.

Evlin sijoitusrahastojen minimimerkintä on pääsääntöisesti 1 000 euroa (kasvu/B-osuudet) tai 5 000 euroa (tuotto/A-osuudet). Lisämerkintöjä kaikkiin sijoitusrahastoihin voi tehdä vähintään 500 eurolla. Merkinnän yhteydessä saatava rahasto-osuuksien lukumäärä määräytyy neljän desimaalin tarkkuudella. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa

jakaantuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot. Sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen rahasto- ja rahastosarjakohtaiset minimimerkintäsumat ovat nähtävillä osoitteessa www.evli.com/rahastot sekä tästä rahastoesitteestä.

Merkintöjä voidaan antaa ilmoittamalla rahasumma, jolla rahasto-osuuksia halutaan merkitä tai ilmoittamalla merkittävien rahasto-osuuksien lukumäärä. Edellä mainitusta poiketen rahastoihin, joiden merkintöjen maksaminen tapahtuu yhden pankkipäivän kuluttua toimeksiannosta, voidaan antaa merkintätoimeksiantoja vain ilmoittamalla rahasumma, jolla osuuksia merkitään.

I-sarjan rahasto-osuuksia voivat merkitä vain Rahastoyhtiön määrittelemät institutionaaliset sijoittajat. Institutionaalisia sijoittajia ovat mm. vakuutusyhtiöt, eläkerahastot, rahasto- yhtiöt ja niiden hallinnoimat rahastot, luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset sekä muut pääomamarkkinoilla toimivat yhteisöt, jotka harjoittavat itsenäistä sijoitustoimintaa tai toimivat omaisuudenhoitajina yksityis- tai yhteisöasiakkaiden puolesta ja lukuun, kansalliset tai alueelliset viranomaiset sekä perhe- tai sukuvarallisuutta hallinnoivat family office -yhteisöt. C-sarjan rahasto-osuuksia voivat merkitä Rahastoyhtiön määrittelemät vähittäissijoittajat. C-sarjan rahasto-osuudet on tarkoitettu pääasiassa vähittäissijoittajille, jotka ovat edellä mainittujen institutionaalisten sijoittajien asiakkaita, vaikka vähittäissijoittaja ei itse täyttäisi institutionaalisen sijoittajan määritelmää. Vähittäissijoittajan varoja voidaan sijoittaa C-osuuksiin institutionaalisen sijoittajan nimissä asiakkaiden lukuun, asiakkaan omaan lukuun tai täyden valtakirjan varainhoidon alla. C-osuuksia voivat merkitä myös kansalliset ja alueelliset viranomaiset tai perhe- ja sukuvarallisuutta hallinnoivat family office -yhteisöt. I- ja C-sarjoista ei myönnetä palkkionpalautuksia.

Rahastoyhtiöllä on oikeus lykätä C- tai I-osuuksia koskevien merkintätoimeksiantojen toteuttamista, kunnes sille on toimitettu riittävä selvitys asiakkaan luokitteluksi institutionaaliseksi sijoittajaksi. Rahastoyhtiöllä on oikeus vaihtaa asiakkaan omistamat C- tai I-osuudet B-osuuksiksi ilmoittamalla siitä asiakkaalle, mikäli asiakas ei täytä vaadittuja ehtoja. Rahastoyhtiö voi sallia, että I-osuuksia merkitään minimimerkintäsummaa pienemmällä summalla.

Pyydämme ilmoittamaan ennen merkintäsunnan maksamista merkittäjän nimen, osoitteen, puhelinnumeron, henkilö-/Y-tunnuksen, verotusmaan sekä rahaston nimen ja osuuslajin (kasvu B tai tuotto A) Evliin puhelimitse (09) 4766 970. Merkintäsunnan maksetaan Evlin tilille henkilökohtaista maksuviitettä käyttäen. Maksuviite luodaan asiakkuuden avauksen yhteydessä, mikä on edellytys rahastojen merkitsemiselle. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän suorittajasta tai todellisesta edunsaajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Merkintälaskelma on nähtävissä ja tulostettavissa My Evli -verkkopalvelussa sen jälkeen, kun kauppa on toteutettu. Mikäli Evli-Rahastoyhtiö Oy:lle ei muuta ilmoiteta, rahasto-osuudet rekisteröidään kasvuosuuksiksi (B) sekä kirjataan rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin.

Tarkemmat tiedot rahasto-osuuksien merkitsemisestä ja kaupankäyntiaikataulusta on esitetty kunkin rahaston säännöissä ja avaintietoasiakirjassa sekä osoitteessa www.evli.com/rahastot.

Rahasto–osuuksien lunastaminen tai siirtyminen rahastosta toiseen

Sijoitusrahastojen rahasto-osuudet ovat muutettavissa rahaksi jokaisena suomalaisena pankkipäivänä joko osittain tai kokonaan kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Joidenkin sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen säännöissä on voitu rahastokohtaisesti määrätä harvemmasta lunastusmahdollisuudesta sekä lunastustoimeksiannon jättämisen määräaajoista.

Osuuksien myynti-/siirtotoimeksiannon voi antaa puhelimitse, telefaksilla tai My Evli -verkkopalvelussa. Lunastuksesta saadut varat suoritetaan osuudenomistajan Evlin asiakastilille. Mikäli sijoitusrahasto joutuu myymään omistamiaan arvopapereita, voi lunastustoimeksiannon toteuttaminen viivästyä markkinatilanteesta ja kohdemarkkinoiden likviditeetistä johtuen. Lunastus toteutetaan tällöin rahasto-osuuden sille päivälle vahvistettavaan arvoon, jolloin lunastus (tai osalunastus) on mahdollista suorittaa. Lunastuslaskelma on nähtävissä ja tulostettavissa My Evli -verkkopalvelussa sen jälkeen, kun kauppa on toteutettu.

Lunastustoimeksiantoja voidaan antaa ilmoittamalla rahasumma, jolla rahasto-osuuksia halutaan lunastaa tai ilmoittamalla lunastettavien rahasto-osuuksien lukumäärä.

Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa rahasto-osuudet toisen Evlin sijoitusrahaston osuuksiin tai sijoitusrahaston sisällä osuuslajista tai -sarjasta toiseen vaihtoa koskevien edellytysten puitteissa. Vaihto sijoitusrahastosta toiseen suoritetaan kuten lunastus ja merkintä ja vaihto on mahdollista, mikäli lunastuksen ja merkinnän maksaminen tapahtuu samana maksupäivänä. Rahastoyhtiön päätöksellä siirrot rahastosta toiseen voidaan toteuttaa siten, että merkintä voi tapahtua samana päivänä kuin lunastus.

Tarkemmat tiedot rahasto-osuuksien lunastamisesta ja kaupankäyntiaikataulusta on esitetty kunkin rahaston säännöissä ja avaintietoasiakirjassa sekä osoitteessa www.evli.com/rahastot.

Toimeksiantojen toteutus ja maksuaikataulu

Tavalliset rahastot

Tavallisissa rahastoissa ennen katkoaikaa tehdyt merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan samalle kauppapäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli toimeksiantopäivä ei ole suomalainen pankkipäivä tai sijoitusrahaston aukiolopäivä, toteutetaan toimeksianto seuraavalle mahdolliselle pankkipäivälle tai aukiolopäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä. Arkipyhäpäivät voivat vaikuttaa valuuttakauppojen selvitysaikatauluihin ja maksuliikenteeseen viivästyttäen lunastussuoritusten maksua.

Maksuaikataulu Evli Likvidi, Evli Osakefaktori USA, Evli Pohjois-Amerikka ja Evli USA Kasvu -rahastoissa eroaa muista tavallisista rahastoista: merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu yhden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä.

Maksuaikataulu Evli Silver and Gold -rahastossa eroaa muista tavallisista rahastoista: merkintöjen maksaminen tapahtuu yhden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä ja lunastusten maksaminen kahden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä.

Toimeksiantopäivä	Kauppapäivä	Maksupäivä
Toimeksiantojen katkoaika (T)*	Toimeksiannon toteutus (T)*	Varojen siirtyminen tililtä/tilille
14.00	Ennen katkoaikaa tehdyt toimeksiannot toteutetaan kuluvalle kauppapäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon.	T+2 <i>Evli Likvidi, Evli Osakefaktori USA, Evli Pohjois-Amerikka ja Evli USA Kasvu:</i> Merkintä T+1 ja lunastus T+1 <i>Evli Silver and Gold:</i> Merkintä T+1 ja lunastus T+2

Esimerkki	Merkintä	Lunastus
	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Merkintä toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja merkintäsumma veloitetaan tililtä tiistaina. <i>Poikkeuksina Evli Likvidi, Evli Osakefaktori USA, Evli Pohjois-Amerikka, Evli USA Kasvu ja Evli Silver and Gold:</i>	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Lunastus toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja lunastussumma hyvitetään tilille tiistaina. <i>Poikkeuksina Evli Likvidi, Evli Osakefaktori USA, Evli Pohjois-Amerikka ja Evli USA Kasvu:</i>
	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Merkintä toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja merkintäsumma veloitetaan tililtä maanantaina.	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Lunastus toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja lunastussumma hyvitetään tilille maanantaina.

*T = Kauppapäivä (Trade date)

Viivästetyt rahastot

Ennen katkoaikaa tehdyt merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavalle kauppapäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli toimeksianto on tehty katkoaikaan mennessä päivänä, joka ei ole suomalainen pankkipäivä tai rahaston aukiolopäivä, toteutetaan toimeksianto kaksi päivää toimeksiantopäivän jälkeen laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä. Arkipyhäpäivät voivat vaikuttaa valuuttakauppojen selvitysaikatauluihin ja maksuliikenteeseen viivästyttämällä lunastussuoritusten maksua.

Seuraavat Evlin rahastot ovat viivästyttettyjä rahastoja: Evli GEM, Evli Impact Equity, Evli Japani, Evli Maailma, Evli Maailma X ja Evli Osakefaktori Maailma.

Maksuaikataulu Evli GEM ja Evli Japani -rahastoissa: merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä.

Maksuaikataulu Evli Impact Equity, Evli Maailma, Evli Maailma X ja Evli Osakefaktori Maailma: merkintöjen maksaminen tapahtuu yhden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä ja lunastusten maksaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä.

Toimeksiantopäivä	Kauppapäivä	Maksupäivä
Toimeksiantojen katkoaika (T-1)*	Toimeksiannon toteutus (T)*	Varojen siirtyminen tililtä/tilille
14.00	Ennen katkoaikaa tehdyt toimeksiannot toteutetaan seuraavalle kauppapäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon	T+2 <i>Evli Impact Equity, Evli Maailma, Evli Maailma X ja Evli Osakefaktori Maailma:</i> Merkintä T+1 ja lunastus T+2

Esimerkki	Merkintä	Lunastus
	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Merkintä toteutetaan maanantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja merkintäsumma veloitetaan tililtä keskiviikkona. <i>Poikkeuksina Evli Impact Equity, Evli Maailma, Evli Maailma X ja Evli Osakefaktori Maailma:</i>	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Lunastus toteutetaan maanantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja lunastussumma hyvitetään tilille keskiviikkona.
	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Merkintä toteutetaan maanantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja merkintäsumma veloitetaan tililtä tiistaina.	

*T = Kauppapäivä (Trade date)

Poikkeavat rahastot

Joissakin sijoitus- ja erikoissijoitusrahastoissa toimeksiantojen vastaanottaminen ja toteuttaminen poikkeaa edellä kuvatusta. Näissä rahastoissa merkintöjen ja lunastusten vastaanottaminen ja toteuttaminen tapahtuu rahaston säännöissä kuvatulla tavalla ja säännöissä määriteltynä aikoina. Arkipyhäpäivät voivat vaikuttaa valuuttakauppojen selvitysaikatauluihin ja maksuliikenteeseen viivästyttämällä lunastussuoritusten maksua.

Seuraava Evlin rahasto on poikkeava rahasto: Erikoissijoitusrahasto Evli Nordic Senior Secured Loan.

Erikoissijoitusrahasto Evli Nordic Senior Secured Loan:

Rahaston varsinaiset merkintäpäivät ovat kunkin kalenterikuukauden viimeinen suomalainen pankkipäivä, joka on rahaston

aukiolopäivä. Mikäli varsinainen merkintäpäivä ei ole rahaston aukiolopäivä, varsinainen merkintäpäivä on viimeinen kalenterikuukauden rahaston aukiolopäivä ja merkintä toteutetaan viimeisimpään kalenterikuukaudelle vahvistettuun rahasto-osuuden arvoon. Merkintäsumman velottaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua merkinnästä.

Rahaston varsinaiset lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun viimeinen suomalainen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee antaa Rahastoyhtiölle viimeistään yhtä (1) kuukautta ennen varsinaista lunastuspäivää. Mikäli saman osuudenomistajan tietylle lunastuspäivälle kohdistuva lunastustoimeksianto ylittää kymmenen miljoonaa (10 000 000) euroa, tulee lunastustoimeksianto toimittaa viimeistään kolme (3) kuukautta ennen lunastuspäivää. Mikäli lunastustoimeksianto vastaanotetaan määräajan jälkeen, toteutetaan lunastus seuraavana varsinaisena lunastuspäivänä. Lunastussumma pyritään maksamaan kahden pankkipäivän kuluttua lunastuksesta, mutta kuitenkin viimeistään kolmenkymmenen päivän kuluttua lunastuksesta.

Rahastoyhtiöllä on oikeus rajoittaa yksittäiseen lunastuspäivään kohdistuvien lunastusten yhteenlaskettua määrää siten, että se ei voi ylittää kymmentä (10) prosenttia viimeisimmästä julkaistusta rahaston arvosta laskettuna. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös vasta sen jälkeen, kun lunastusten jättämisen määräaika on kulunut. Lunastustoimeksiannot käsitellään siinä järjestyksessä, kun Rahastoyhtiö on ne kirjallisesti vastaanottanut. Mikäli Rahastoyhtiö päättää rajoittaa yksittäiseen lunastuspäivään kohdistuvien lunastustoimeksiantojen yhteenlaskettua määrää edellä mainitun mukaisesti, siirtyvät lunastustoimeksiannot rajan yli menevältä osalta automaattisesti seuraavaan lunastuspäivään toteutettavaksi.

Merkintäsumman veloittaminen ja maksuaikataulun noudattamatta jättämisen seuraukset

Vähittäisasiakkaiden merkinnät käsitellään suoriteperusteisesti. Merkinnät vahvistetaan rahastokohtaisten sääntöjen mukaisesti toimeksiantopäivälle tai sitä seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon, kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu katko aikaan mennessä ja kun sijoittajan Evlissä olevalla tilillä on riittävät rahavarat merkinnän maksamiseen. Sijoittajan rahavaroihin kohdistetaan merkintämaksun suuruinen varaus. Merkintämaksu veloitetaan sijoittajan tililtä jälkikäteen Maksupäivänä.

Instituutioasiakkaiden ja välittäjien (loppuasiakkaasta riippumatta) merkinnät käsitellään sopimusperusteisesti. Merkinnät vahvistetaan rahastokohtaisten sääntöjen mukaisesti toimeksiantopäivälle tai sitä seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon, kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu katko aikaan mennessä ja ennen kuin merkintähinnan maksamiseen tarvittavat rahavarat ovat sijoittajan Evlin tilillä. Merkintämaksun veloittaminen tapahtuu jälkikäteen Maksupäivänä. Merkintämaksu tulee olla Evlissä Maksupäivänä kello 15.00 mennessä (Suomen aikaa, CET+1). Rahastoyhtiöllä on oikeus oman harkintansa mukaan vaatia, että merkintäsumma on sijoitusrahaston saatavilla sijoittajan Evlin tilillä merkintäpäivänä merkintämaksun oikea-aikaisen saamisen varmistamiseksi. Tällaista harkintaa voidaan käyttää esimerkiksi jatkuvien maksuymöhästysten tapauksessa tai mikäli sijoittajalla taikka välittäjällä ei katsota olevan riittäviä sisäisiä kontroleja sijoitusrahaston maksuaikataulun mukaisen merkintämaksun varmistamiseksi.

Rahastoyhtiö voi antaa rahasto-osuuksia ennen kuin sijoitusrahasto on saanut merkintäsumman, mikäli voidaan varmistua siitä, että merkintämaksu saadaan sijoitusrahastolle Maksupäivänä. Rahasto-osuudet pantataan sijoitusrahastolle, kunnes merkintämaksu on kokonaisuudessaan saatu sijoittajalta. Tänä aikana merkittyihin rahasto-osuuksiin ei kohdistu ääni- tai tuotto-oikeutta eikä sijoittaja voi vaihtaa tai muuten siirtää merkittyjä rahasto-osuuksia.

Mikäli merkintämaksua ei saada sijoitusrahastolle maksuaikataulun mukaisesti, Rahastoyhtiö voi purkaa merkityt rahasto-osuudet välittömästi ilman etukäteistä ilmoitusta sijoittajalle tai viivästyttää sijoittajan olemassa oleviin rahasto-osuuksiin kohdistuvia tuotonmaksuja sekä muiden sijoittajan saatavien maksua, kunnes merkintämaksu kokonaisuudessaan on saatu sijoitusrahastolle. Rahastoyhtiö ei maksa korkoa saataville, joiden maksua sijoittajalle on viivästytetty.

Sijoittaja on vastuussa niiden kulujen ja vahinkojen korvaamisesta, jotka aiheutuvat rahastolle suoraan tai epäsuorasti rahasto-osuuksien merkintämaksun myöhästymisestä tai maksamatta jättämisestä, merkittyjen rahasto-osuuksien purkamisesta ja kuluista, jotka aiheutuvat Rahastoyhtiölle sijoittajan perinnästä. Sijoittajan maksettavaksi aiheutuvat kulut ja vahinkoihin sisältyy muun muassa, ilman rajoituksia, säilytysyhteisön veloittamat korkokulut, rahasto-osuuksien hinnanero toimeksiantopäivän (merkintä) ja purkamispäivän (lunastus) välillä, sekä muut mahdolliset kulut. Rahastoyhtiö voi veloittaa sijoittajan maksettavaksi tulevat kulut ja vahingot sijoittajan saamisista.

PALKKIOT JA KULUT

Rahastoyhtiölle suoritettava korvaus

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi koostua kiinteästä tai kiinteästä ja tuottosidonnaisesta osasta. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle arvopapereiden säilyttämisestä ja siihen liittyvistä tehtävistä maksettavan palkkion. Kiinteiden hallinnointipalkkioiden enimmäismäärä ja määräytymisperuste on määritelty sijoitusrahaston sääntöjen 11 §:ssä. Kiinteä (ja mahdollinen tuottosidonnainen) palkkio on huomioitu rahasto-osuuden päivittäisessä arvossa eikä sitä veloiteta rahasto-osuudenomistajalta erikseen. Rahastoyhtiö voi sopia asiakkaalta veloitettavan hallinnointipalkkion määrästä kokonaisasiakkuus huomioiden tai muusta perustellusta syystä sekä maksaa asiakkaalle palkkionpalautusta. Palkkionpalautukset

voivat koskea ensisijaisesti vain A- ja B-osuussarjoista perittäviä hallinnointipalkkioita.

Rahastot voivat periä tuottoon sidottua hallinnointipalkkiota, mikäli rahaston säännöissä näin määrätään. Alla esimerkkejä sijoitusrahastojen säännöissä määrätyn tuottosidonnaisen palkkion laskemisesta.

Sijoitusrahasto Evli Emerging Frontier, Erikoissijoitusrahasto Evli Q7:

Tuottosidonnainen palkkio määräytyy jokaisena arvonlaskentapäivänä tuottoerosta, jonka rahasto-osuussarjan tuotto (kasvuosuuden arvonnousu kiinteän palkkion vähentämisen jälkeen ennen tuottosidonnaisen palkkion vähentämistä) ylittää kynnystuoton.

Tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettava vuotuinen (annualisoitu) kynnystuotto:

Sijoitusrahasto Evli Emerging Frontier:	8 %
Erikoissijoitusrahasto Evli Q7:	3 %

Lisätiedot esitetään rahaston avaintietoasiakirjassa.

Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, tulee seuraavan kahden ehdon täytyä:

1. Rahasto-osuussarjan arvo ylittää korkeimman historiallisen arvonsa; ja
2. Rahasto-osuussarjan tuotto ylittää kynnystuoton viimeisen 24 kuukauden ajalta.

Rahasto-osuuden korkeimmalla historiallisella arvolla tarkoitetaan sitä rahasto-osuuden arvoa, jolloin tuottosidonnaista palkkiota on viimeksi peritty tai mikäli tuottosidonnaista palkkiota ei ole veloitettu, rahasto-osuussarjan ensimmäistä julkaistua arvoa.

Jos molemmat ehdot täyttyvät, lasketaan arvonlaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvon ja historiallisen korkeimman arvon välinen tuotto.

Tuottosidonnaisen palkkion määrä on 20 % edellä määritetystä tuottoluvusta. Sekä kiinteän että tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan rahaston arvonlaskentasyklin mukaisesti ja vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta rahaston velkana Rahastoyhtiölle. Tuottosidonnainen palkkio ja sen määrä kuvataan kunkin rahaston rahastokohtaisissa säännöissä.

Edellä mainitusta tuottosidonnaisen palkkion laskemisesta ja määräytymisestä poiketaan uusien rahasto-osuussarjojen osalta seuraavasti:

- a) Rahastoyhtiö ei veloita tuottosidonnaista palkkiota ensimmäisen vuoden aikana uuden rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta; ja
- b) Ennen kuin 24 kuukautta on kulunut uuden rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta, tulee rahasto-osuussarjan tuoton ylittää kynnystuotto rahasto-osuussarjan tuoton ensimmäisestä arvosta laskettuna, jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa. Lisäksi rahasto-osuussarjan arvon tulee ylittää korkeimman historiallisen arvonsa edellä määrättyllä tavalla.

Tuottosidonnaisen palkkion soveltamisesimerkit:

Esimerkki 1:

Päivänä "T" rahasto-osuuden arvo on 110,00 euroa, kun se oli 80,00 euroa päivänä "T - 24 kuukautta", jolloin rahasto-osuus on tuottanut edellisen 24 kuukauden aikana 37,50 % ($110,00 / 80,00 - 1$). Sovellettava vuotuinen (annualisoitu) kynnystuotto on 8 %, joka on 24 kuukauden aikajaksolle laskettuna 16,64 % ($1,08^2 - 1$). Rahasto-osuussarjasta on viimeksi peritty tuottosidonnaista palkkiota päivänä "T - 36 kuukautta", jolloin rahasto-osuuden arvo oli 120,00 euroa (nk. High-Water Mark (HWM) arvo).

Tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen ehdot eivät kaikilta osin täyty päivänä "T". Rahasto-osuuden tuotto ylittää kynnystuoton mukaisen kynnystuottovaatimuksen (37,5 % on korkeampi kuin 16,64 %), mutta rahasto-osuuden arvo ei ylitä HWM-arvoa (110,00 on alhaisempi kuin 120,00). Näin ollen rahasto-osuussarjalta ei peritä tuottosidonnaista palkkiota päivältä "T". Rahasto-osuuden tuottosidonnaisen palkkion laskennassa käytettävä HWM-arvo ei muutu ja on edelleen päivän "T - 36 kuukautta" arvo = 120,00 euroa.

Esimerkki 2:

Päivänä "T + 6 kuukautta" rahasto-osuuden arvo on 125,00 euroa, kun se oli 90,00 euroa päivänä "T - 18 kuukautta", jolloin rahasto-osuus on tuottanut edellisen 24 kuukauden aikana 38,89 % ($125,00 / 90,00 - 1$). Sovellettava vuotuinen (annualisoitu) kynnystuotto on 8 %, joka on 24 kuukauden aikajaksolle laskettuna 16,64 % ($1,08^2 - 1$). Rahasto-osuussarjasta on viimeksi peritty

tuottosidonnaista palkkiota päivänä "T - 36 kuukautta", jolloin rahasto-osuuden arvo oli 120,00 euroa (nk. High-Water Mark (HWM) arvo).

Rahasto-osuuden tuotto päivänä "T + 6 kuukautta" ylittää kynnystuoton mukaisen kynnystuottovaatimuksen (38,89 % on korkeampi kuin 16,64 %) ja rahasto-osuuden arvo ylittää HWM-arvon (125,00 on korkeampi kuin 120,00). Näin ollen molemmat tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen edellytykset täyttyvät päivänä "T + 6 kuukautta". Rahastoyhtiö perii rahasto-osuussarjan pääomasta tuottosidonnaista palkkiota päivälle "T + 6 kuukautta" seuraavalla matemaattisella kaavalla:

Kaavan muuttujat:

A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (20 %)

B = Rahasto-osuuden arvo ennen tuottosidonnaisia palkkioita (päivänä "T + 6 kuukautta" = 125,00 euroa)

C = Rahasto-osuuden HWM-arvo (päivältä "T - 36 kuukautta" = 120,00 euroa)

D = Rahasto-osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia (päivälle "T + 6 kuukautta" = 1 000)

Kaava:

$A * (B - C) * D = 20 \% * (125,00 - 120,00) * 1\ 000 = 1\ 000,00$ euroa tuottosidonnaista palkkiota.

Rahasto-osuuden nettoarvo päivälle "T + 6 kuukautta" tuottosidonnaisen palkkion jälkeen = $(125\ 000,00 - 1\ 000,00) / 1\ 000 = 124,00$ euroa, joka määräytyy rahasto-osuuden uudeksi HWM-arvoksi.

Esimerkki 3:

Rahastoyhtiö laskee päivänä "T" liikkeeseen uuden osuussarjan, jonka rahasto-osuuden arvo päivänä "T" on 100,00 euroa. Uuden rahasto-osuussarjan rahasto-osuuden ensimmäisen 12 kuukauden aikajakson (jonka aikana tuottosidonnaista palkkiota ei voida veloittaa) korkeimmaksi historialliseksi arvoksi määräytyy päivän "T + 9 kuukautta" arvo, joka on 115,00 euroa. Päivänä "T + 13 kuukautta" rahasto-osuuden arvo on 110,00 euroa, jolloin rahasto-osuus on tuottanut liikkeeseenlaskusta lähtien 10,00 % $(110,00 / 100,00 - 1)$. Sovellettava vuotuinen (annualisoitu) kynnystuotto on 8 %, joka on liikkeeseenlaskusta (13 kuukauden aikajaksolle) laskettuna 8,69 % $(1,08^{13/12} - 1)$. Rahasto-osuussarjasta ei ole aiemmin peritty tuottosidonnaista palkkiota, jolloin rahaston päivän "T + 13 kuukautta" tuottosidonnaisen palkkion laskennassa käytettävänä HWM-arvona on rahasto-osuuden päivän "T" arvo 100,00 euroa.

Rahasto-osuuden tuotto päivänä "T + 13 kuukautta" ylittää kynnystuoton mukaisen kynnystuottovaatimuksen (10,00 % on korkeampi kuin 8,69 %) ja rahasto-osuuden arvo ylittää HWM-arvon (110,00 on korkeampi kuin 100,00). Näin ollen molemmat tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen edellytykset täyttyvät päivänä "T + 13 kuukautta" ja rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta on kulunut yli 12 kuukautta. Rahastoyhtiö perii rahasto-osuussarjan pääomasta tuottosidonnaista palkkiota päivälle "T + 13 kuukautta" seuraavalla matemaattisella kaavalla:

Kaavan muuttujat:

A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (20 %)

B = Rahasto-osuuden arvo ennen tuottosidonnaisia palkkioita (päivänä "T + 13 kuukautta" = 110,00 euroa)

C = Rahasto-osuuden HWM-arvo (päivältä "T" = 100,00 euroa)

D = Rahasto-osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia (päivälle "T + 13 kuukautta" = 1 000)

Kaava:

$A * (B - C) * D = 20 \% * (110,00 - 100,00) * 1\ 000 = 2\ 000,00$ euroa tuottosidonnaista palkkiota.

Rahasto-osuuden nettoarvo päivälle "T + 13 kuukautta" tuottosidonnaisen palkkion jälkeen = $(110\ 000,00 - 2\ 000,00) / 1\ 000 = 108,00$ euroa, joka määräytyy rahasto-osuuden uudeksi HWM-arvoksi.

Sijoitusrahasto Evli Hannibal, Sijoitusrahasto Evli Silver and Gold, Sijoitusrahasto Evli UK Value Fund

Tuottosidonnaista palkkiota peritään siitä rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskuajankohdasta lasketun rahasto-osuussarjan tuoton ja vertailutuoton positiivisen erotuksen (kumulatiivinen ylituotto) osasta, joka ylittää rahasto-osuussarjan kumulatiivisen ylituoton suurimman historiallisen arvon (ns. high-water mark).

Rahasto-osuussarjalta perittävä euromääräinen tuottosidonnainen palkkio määräytyy rahasto-osuussarjan edellä kuvatun kumulatiivisen ylituoton osan, liikkeeseenlaskuajankohdan osuuden arvon, arvopäivän liikkeeseen laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärän ja voimassa olevan tuottosidonnaisen palkkion (%) tulona.

Tuottosidonnaisen palkkion määrä on enintään 20 % edellä määritetystä tuottoluvusta. Sekä kiinteän että tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta Sijoitusrahaston velkana Rahastoyhtiölle. Rahastoyhtiö veloittaa palkkiot kuukausittain jälkikäteen.

Tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettava vertailuindeksi:

Sijoitusrahasto Evli Hannibal: MSCI Daily Europe TR NET Index (EUR)

Sijoitusrahasto Evli Silver and Gold: 50 % MSCI ACWI Metals and Mining Index, 50 % NYSE Arca Gold Miners Index

Sijoitusrahasto Evli UK Value Fund: FTSE All-Share-Index (GBP)

Lisätiedot esitetään rahaston avaintietoasiakirjassa.

Tuottosidonnaisen palkkion soveltamisesimerkit:

Esimerkki 1:

Rahasto-osuussarjan osuuden nettoarvo Päivänä "T" on 590,00 euroa. Rahasto-osuussarjan osuuden arvo Päivälle "T + 1" ennen tuottosidonnaista palkkiota on noussut 600,00 euroon.

Rahasto-osuussarjan osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän "T + 1" tuottosidonnaista palkkiota on 500 %. Rahaston vertailutuoton kumulatiivinen tuotto Päivälle "T + 1" rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta on 300 %.

Rahasto-osuussarjan osuuden kumulatiivinen ylituotto Päivänä "T + 1" on $500 \% - 300 \% = 200 \%$. Rahasto-osuussarjan historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto eli ns. High-Water Mark on 195 %. Rahasto-osuussarjan ylite High-Water Mark - ylituotosta Päivänä "T + 1" on $200 \% - 195 \% = 5 \%$.

Rahasto-osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia Päivälle "T + 1" on 1.000.

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuussarjan pääomasta tuottosidonnaista palkkiota Päivälle "T + 1" seuraavalla matemaattisella kaavalla:

Kaavan muuttujat:

A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (8 %)

B = Rahasto-osuussarjan kumulatiivinen ylituotto (Päivänä "T + 1" = 200 %)

C = Rahasto-osuussarjan historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto (195 %)

D = Rahasto-osuussarjan arvo liikkeeseenlaskuajankohtana (100,00 euroa)

E = Rahasto-osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia (Päivälle "T + 1" = 1.000)

Kaava: $A * (B - C) * (D * E) = 8 \% * (200 \% - 195 \%) * (100,00 * 1.000) = 400,00$ euroa tuottosidonnaista palkkiota.

Rahasto-osuussarjan osuuden nettoarvo Päivälle "T + 1" tuottosidonnaisen palkkion jälkeen = $(600.000,00 - 400,00) / 1.000 = 599,60$ euroa.

Esimerkki 2:

Rahasto-osuussarjan osuuden nettoarvo Päivälle "T" on 590,00 euroa. Rahasto-osuussarjan osuuden arvo Päivälle "T + 1" ennen tuottosidonnaista palkkiota on laskenut 588,00 euroon.

Rahasto-osuussarjan osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän "T + 1" tuottosidonnaista palkkiota on 488 %. Rahaston vertailutuoton kumulatiivinen tuotto Päivälle "T + 1" rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta on 290 %.

Rahasto-osuussarjan osuuden kumulatiivinen ylituotto Päivänä "T + 1" on $488 \% - 290 \% = 198 \%$. Rahasto-osuussarjan historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto eli ns. High-Water Mark on 195 %. Rahasto-osuussarjan ylite High-Water Mark - ylituotosta Päivänä "T + 1" on $198 \% - 195 \% = 3 \%$.

Rahasto-osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia Päivälle "T + 1" on 1.000.

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuussarjan pääomasta tuottosidonnaista palkkiota Päivälle "T + 1" seuraavalla matemaattisella kaavalla:

Kaavan muuttujat:

A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (8 %)

B = Rahasto-osuussarjan kumulatiivinen ylituotto (Päivänä "T + 1" = 198 %)

C = Rahasto-osuussarjan historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto (195 %)
D = Rahasto-osuussarjan arvo liikkeeseenlaskuajankohtana (100,00 euroa)
E = Rahasto-osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia (Päivälle "T + 1" = 1.000)

Kaava: $A * (B - C) * (D * E) = 8 \% * (198 \% - 195 \%) * (100,00 * 1.000) = 240,00$ euroa tuottosidonnaista palkkiota.

Rahasto-osuussarjan osuuden nettoarvo Päivälle "T +1" tuottosidonnaisen palkkion jälkeen = $(588.000,00 - 240,00) / 1.000 = 587,76$ euroa.

Vertailuindeksin korvaaminen

Mikäli tuottosidonnaisen palkkion laskemisessa käytettävän vertailuindeksin hallinnoija lopettaisi indeksin hallinnon tai muuttaisi sitä olennaisesti, pyrkii rahastoyhtiö korvaamaan vertailuindeksin toisella vastaavalla indeksillä jatkuvuussuunnitelmansa mukaisesti. Tuottosidonnaisen palkkioiden laskemisessa mahdollisesti käytettävien vertailuindeksien hallinnoijat on merkitty Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ylläpitämään rekisteriin Vertailuarvoasetuksen edellyttämällä tavalla.

Muut rahastolta perittävät kustannukset

Hallinnointipalkkion ja arvopapereiden kaupankäyntikulujen lisäksi rahaston varoista voidaan veloittaa sellaisia muita kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Tällaisia kuluja ovat esimerkiksi erikseen vuosittain hyväksyttävän budjetin mukaiset sijoitustutkimus- ja analyysikustannukset, ulkomaisten alisäilyttäjien perimät toimenpidemaksut, jotka liittyvät arvopapereiden säilyttämiseen tai niiden siirtoon tai kirjaamiseen eri alisäilyttäjien ylläpitämien rekistereiden välillä sekä näitä koskeviin kolmansien osapuolten palveluihin, kuten julkisen notaarin, rekisteriviranomaisen tai vero- ja lainopillisten palveluiden tarjoajien palvelut sekä rahaston edun mukaiset laki-, vero- ja muut asiantuntijakulut. Rahaston hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion, mikäli rahaston säännöissä ei toisin määrätä.

Toimeksiantojen toteutus

Rahastoyhtiö antaa rahastojen puolesta tehtävien tiettyjä rahoitusvälineitä (mm. osakkeet, pörssilistatut rahasto-osuudet (ETF), pörssilistatut johdannaiset) koskevien sijoituspäätösten toteutuksen erilliselle toimeksiantojen toteutukseen erikoistuneelle Evli Oyj:n yksikölle (nk. execution desk), jossa on oma tiimi rahastojen sijoituspäätösten toteuttamiselle. Rahastojen salkunhoidosta vastaavat henkilöt eivät pääsääntöisesti osallistu sijoituspäätösten toteutukseen muiden kuin korkoinstrumenttien osalta. Toteutusyksikkö vastaa toimeksiantojen kilpailukykyisestä toteuttamisesta, sekä niitä koskevien nk. best execution -vaatimusten huomioimisesta välittämällä toimeksiannot edelleen Rahastoyhtiön hyväksymille vastapuolille. Rahastoyhtiö monitoroi Evlin ja vastapuolien kauppajen toteutusta ja sen laatua. Evlin toteutusyksikkö perii työstään kaupankäyntipalkkion, joka sisältää vastapuolien kaupankäyntipalkkiot.

Rahastot voivat sijoittaa varojaan myös toisiin rahastoyhtiön hallinnoimiin sijoitusrahastoihin. Rahastojen sijoituksista toisiin rahastoihin peritään sijoituskohteena olevien rahastojen hinnaston mukaiset hallinnointipalkkiot, mutta ei merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahasto-osuuden merkinnästä ja lunastamisesta perittävät kulut

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista palkkion, joiden enimmäismäärä ja määräytymisperuste on ilmoitettu sijoitusrahaston säännöissä. Merkintäpalkkio peritään siitä summasta, jonka asiakas on maksanut sijoitusrahaston tilille. Lunastuspalkkio peritään siitä summasta, jonka asiakas on lunastanut. Rahastoyhtiö voi siirtää merkinnän ja/tai lunastuksen yhteydessä vähennetyn palkkion osittain tai kokonaan sijoitusrahaston hyväksi kattamaan rahaston sijoitustoiminnasta aiheutuneita kaupankäyntikuluja.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa voimassa olevan palveluhinnaston, jonka perusteella kulloinkin perittävät palkkiot määräytyvät. Hinnasto on saatavissa Internetistä www.evli.com/palvelulumaksut tai sijoittajapalvelusta.

Muut palkkiot

Siirtyminen osuussarjasta/-lajista toiseen	20 €
Ylimääräinen rahasto-omistusraportti tai laskelma postitettuna	25 €
Omistussuhteen muutoksen rekisteröinti	20 €

Lunastussuorituksen maksaminen:

EU-tilisiirto (ns. EU-maksu) asiakkaan vastatilille	0 €
EU-tilisiirto (ns. EU-maksu) muulle kuin asiakkaan vastatilille	20 €
Tilisiirto asiakkaan ulkomaisessa pankissa olevalle vastatilille (poislukien ruotsalaisessa pankissa oleva tili ja ns. EU-maksut)	25 € normaalina 60 € pikamaksuna
Tilisiirto täytenä ulkomaisessa pankissa olevalle tilille (Evli maksaa saajan pankin kulut. Mikäli ulkomainen pankki veloittaa jälkikäteen lisäkuluja, ne peritään asiakkaalta)	50 € normaalina 100 € pikamaksuna

VASTUULLINEN SIOJITTAMINEN JA KESTÄVYYSRISKIEN JA –VAIKUTUSTEN HUOMIOINTI

Vastuullinen sijoittaminen (ESG, SRI)

Evli-Rahastoyhtiö huomioi kestävyysriskit sijoituksissaan 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 sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyystekijällä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Olennaiset kestävyysriskit voivat vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahastojen tuottoon. Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat omaisuusluokkakohtaiset 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.

Evlissä vastuullinen sijoittaminen on integroitu osaksi sijoituspäätöksiä, ja siihen on tehty systemaattiset prosessit. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä ilmastoperiaatteet määrittelevät Evlin vastuullisen sijoittamisen toimintatavat. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä ilmastoperiaatteet ovat osana rahastoesitettä. Tämän lisäksi omistajaohjausperiaatteet määrittelevät vaikuttamiseen, äänestämiseen ja valtakirjaäänestämiseen liittyvät käytännöt, ja ne löytyvät myös osana rahastoesitettä.

Evlin rahastot on jaettu kahteen luokkaan poissulkemisen osalta: yleistä poissulkemista noudattaviin sekä laajempaa poissulkemista noudattaviin rahastoihin. Laajempaa poissulkemista noudattavien rahastojen poissulkemat toimialat on kuvattu rahastoesitteen lopussa olevassa erillisessä SFDR-liitteessä.

Yleisessä poissulkemisessa poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat (maamiinat, rypäleaset, palopommit, sokeuttavat laser-aset, ydinaset, köyhdytetty uraani, kemialliset aset ja biologiset aset ja havaitsemattomat sirpaleet) 0 %:n liikevaihtorajalla sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. Kansainvälisiä periaatteita rikkova yhtiö voidaan poissulkea sijoituskohteista, mikäli yhtiön ei nähdä muuttavan toimintatapojaan tai yhtiö ei ole valmis reagoimaan vaikuttamisyrityksiin. Evlin vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä on 30.3.2022 päättänyt poissulkea Venäjän alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio. Nykyisistä sijoituksista pyritään irtautumaan mahdollisimman pian, kuitenkin osuudenomistajien edut ja markkinatilanne huomioiden. Lisäksi Evlin rahastot eivät tee sijoituksia Evlin osakkeeseen.

Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti rahastot välttävät sijoittamista yhtiöihin, joilla vähintään 10 % liikevaihdosta tulee kivihiilen (thermal coal) louhimisesta, kivihiilen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekan kaivamisesta. Liikevaihtorajoitusten lisäksi Evli ei rahoita uusia suunnittelu- ja rakennusvaiheessa olevia hiilivoimaloita, hiilikaivoksia tai öljyhiikkahankkeita. Tästä poissulkemisesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi ja/tai yhtiö tukee vihreän siirtymän oikeudenmukaista toteutumista (Just transition). Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt on poissuljettu.

Tiedonantovelvoiteasetukseen (2019/2088, Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) liittyvät rahastokohtaiset tiedot on esitetty soveltuvin osin rahastoesitteen lopussa olevalla erillisellä SFDR-liitteellä sekä Evlin nettisivuilla osoitteessa www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen.

Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Haluamme Evlissä saavuttaa mahdollisimman hyvän tuoton asiakkaidemme sijoituksille. Uskomme, että ne sijoittajat ja yritykset, jotka huomioivat vastuullisuuteen liittyvät tekijät, hyötyvät pitkällä aikavälillä. Lisäksi haluamme vastuullisen sijoittamisen avulla edistää avoimuutta ja läpinäkyvyyttä. Tämän vuoksi olemme integroineet ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan vaikuttavat tekijät Evlin varainhoidon sijoitustoimintaan vastuullisen sijoittamisen periaatteidemme mukaisesti.

Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden tavoitteena on määritellä Evlin lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen sekä kertoa käytettävistä toimintatavoista. Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista päättää vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, johon kuuluu toimitusjohtajan lisäksi johtajia liiketoiminnoista, salkunhoidosta, vastuullisen sijoittamisen tiimistä ja laki- ja compliance-toiminnosta. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä raportoi Evlin johtoryhmälle. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmän alaisuudessa toimii vastuullisen sijoittamisen tiimi, joka käsittelee yksittäiset normirikkomustapaukset sekä mahdolliset sijoitukset hiili- ja öljyhiekkayhtiöihin. Vastuullisen sijoittamisen tiimillä on oikeus poissulkea yksittäisiä yhtiöitä. Vastuullisen sijoittamisen tiimi on myös vastuussa yksittäisiin yhtiöihin kohdistuvasta vaikuttamisesta. Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta ovat vastuussa salkunhoitajat.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sovelletaan valtakirjavarainhoidon sekä Evli-Rahastoyhtiön tekemiin aktiivisiin osake- ja yritysainasijoituksiin sekä Evlin tarjoamiin tuotteisiin. Valtakirjavarainhoidossa voimme noudattaa asiakkaan tekemiä linjauksia vastuullisuuden osalta. Emme käytä vastuullisen sijoittamisen kriteerejä indeksirahastoihin tai passiivisiin etf-rahastoihin. Näiden periaatteiden lisäksi Evlillä on ilmastoperiaatteet ja -tavoitteet, jotka kuvaavat, miten ilmastonmuutos ja siihen liittyvät vaikutukset huomioidaan sijoituksissa, sekä erilliset vastuullisen sijoittamisen periaatteet vaihtoehtorahastoille.

Vastuullisen sijoittamisen toimintatavat

Vastuullisessa sijoittamisessa toimintatapamme ovat a) vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen, b) seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen, c) yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista, ja d) sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportointi asiakkaille. Näiden toimintatapojen avulla varmistamme, että vastuullisuustekijät on integroitu systemaattisesti Evlin varainhoidon sijoitustoimintaan.

A) Vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen

Haluamme ymmärtää aktiivisten sijoitustemme vastuullisuustekijöihin liittyvät riskit, minkä takia analysoimme aktiiviset sijoituksemme säännöllisesti ns. ESG-tekijöiden kannalta (Environmental, Social, Governance). Vastuullisuusanalyysimme perustuu pääosin oman ESG-tietokantamme ESG-tietoihin, ja tarvittaessa käytämme myös muita lähteitä. Olemme rakentaneet eri ESG-palveluntarjoajien ESG-tietoihin (muun muassa ESG-analyysi, normirikkomusseuranta, ilmastodata) perustuen Evliin oman ESG-tietokannan, jonka avulla salkunhoitajat pystyvät analysoimaan sijoituksiaan mahdollisimman kattavasti vastuullisuustekijöiden kannalta. Tämän lisäksi laskemme säännöllisesti Evlin omille rahastoille ja suorille osakesijoituksille ESG-arvosanat, jotka kuvastavat miten hyvin rahastoissa olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet vastuullisuuteen liittyvät riskit ja mahdollisuudet.

B) Seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

Seuraamme suorien osakesijoitusten ja Evlin rahastojen osalta, löytyykö niistä yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK:n Global Compactin periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita.

Mikäli havaitsemme sijoituskohteenamme olevan yhtiön rikkovan yllä mainittuja periaatteita, analysoimme tilanteen yhdessä salkunhoitajan kanssa ja tämän jälkeen vastuullisen sijoittamisen tiimi päättää jatkotoimista. Jatkotoimien osalta on kaksi vaihtoehtoa: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yritys poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa yritysten toimintatapoja vastuullisemmiksi. Vaikuttaminen voi kestää enintään kaksi vuotta ja tämän jälkeen tulee yhtiön osalta pystyä näyttämään selkeät perustelut sijoituksen pitämiseen tai yhtiö tulee poissulkea.

Teemme myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden, ilmastoperiaatteiden ja ilmastotavoitteiden kanssa. Tämän lisäksi Evli työskentelee aktiivisesti päästöintensivisimpien yhtiöiden tunnistamisessa ja vaikuttaa yhtiöiden toimintaan ilmastoperiaatteidensa ja ilmastotavoitteidensa mukaisesti. Evli vaikuttaa suoraan yhtiöihin myös muiden vastuullisuuteen liittyvien teemojen osalta. Lisäksi osallistumme valittuihin yhtiökokouksiin itse Suomessa ja Suomen ulkopuolella käyttämällä valtakirjaneuvonantajaa Evlin osakerahastojen osalta. Myös suomalaisissa yhtiökokouksissa voidaan osana yhtiökokousanalyysia käyttää valtakirjaneuvonantajan analyysiä. Arvioimme osallistumistamme yhtiökokouksiin riippuen omistususuudestamme, yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista sekä vaikutusmahdollisuuksistamme. Omistajaohjauksesta on kerrottu tarkemmin Evlin ja Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjausperiaatteissa.

C) Yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista

Evlin osake- ja korkorahastoissa sekä suorissa osake- ja yritys- lainasijoituksissa on käytössä kaksi eri tasoa poissulkemiseen liittyen, yleinen kaikkia sijoituksia koskeva poissulkeminen sekä laajempi poissulkeminen osalle rahastoja. Kyseisiä poissulkemisiä ei sovelleta indeksirahastoihin. Rahaston noudattamat poissulkemiset määrittellään rahaston virallisissa dokumenteissa.

Yleisessä poissulkemisessä poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat (maamiinat, rypäleaset, palopommit, sokeuttavat laser-aset, ydinaset, köyhdytetty uraani, kemialliset aset, biologiset aset ja havaitsemattomat sirpaleet) 0 %:n liikevaihtorajalla

sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio. Myös yllä mainittuja kansainvälisiä periaatteita rikkova yhtiö voidaan poissulkea sijoituskohteista vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Lisäksi Evlin rahastot eivät tee sijoituksia Evlin osakkeeseen.

Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti vältämme sijoittamista yhtiöihin, joilla vähintään 10 % liikevaihdosta tulee kivihiilen (thermal coal) louhimisesta, kivihiilen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekkan kaivamisesta. Liikevaihtorajoitusten lisäksi Evli ei rahoita uusia suunnittelu- ja rakennusvaiheessa olevia hiilivoimaloita, hiilikaivoksia tai öljyhiekkahankkeita. Voimme poiketa tästä poissulkemisesta, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi ja/tai yhtiö tukee vihreän siirtymän oikeudenmukaista toteutumista (Just transition). Lisäksi olemme poissulkeneet turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt.

Laajemmassa poissulkemisessa poissuljetaan edellä mainittujen toimialojen lisäksi 5 %:n liikevaihtorajalla alkoholin, uhkapelin, aseiden ja fossiilisten polttoaineiden tai kivihiilen valmistajat. Fossiilisten polttoaineiden valmistamisella tarkoitetaan niiden louhimista, kaivamista ja talteenottamista.

Edellä mainittujen poissulkemisten lisäksi yksittäisissä rahastoissa voidaan soveltaa laajamittaisempia rahastokohtaisia poissulkemisiä. Kaikkia rahastojen noudattamia poissulkemisiä seurataan limiitinvalvonnessa.

D) Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportointi asiakkaille

Evlin vastuullinen sijoittaminen lähtee läpinäkyvyydestä ja avoimuudesta, minkä takia raportoimme vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkaille. Vastuullisuusraportointimme koostuu rahastojen ESG-raporteista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Evlin rahastojen ESG-raportit päivitetään Evlin kotisivuille neljä kertaa vuodessa, ja niiden myötä kuka tahansa pystyy arvioimaan rahastojen tekemien sijoitusten vastuullisuutta. ESG-raporteissa rahastojen tekemät sijoitukset arvioidaan muun muassa ESG-tekijöiden kannalta, sekä analysoidaan, löytyykö sijoituksista yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK Global Compactin periaatteita. Vuosittain julkaistavan vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksen avulla asiakkaamme pystyvät seuraamaan vastuullisen sijoittamisen edistymistä Evlinissä. Tämän lisäksi teemme asiakaskohtaista ESG-raportointia puolivuositain.

Yhteistyökumppaneiden rahastot

Kansainvälisissä sijoituksissa Evli toimii vain hyvämaineisten ja luotettavien yhteistyökumppaneiden kanssa, ja odotamme yhteistyökumppaneiden allekirjoittaneen YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Tämän lisäksi vaadimme kattavaa ja läpinäkyvää raportointia. Seuraamme säännöllisesti yhteistyökumppaneidemme vastuullisuuden sijoittamisen periaatteiden, ilmastoperiaatteiden ja rahastojen ESG-integraation kehitystä ja toteutumista.

Seuraamme yhteistyökumppaneidemme aktiivisten osake- ja korkorahastojen osalta, löytyykö niistä yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK:n Global Compactin periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita. Mikäli havaitsemme sijoituskohteen sisältävän yllä mainittuja periaatteita rikkovan yhtiön, analysoimme tilanteen yhdessä Evlin vastuullisuuden sijoittamisen tiimin ja salkunhoidon kanssa. Edellytämme rahaston liikkeellelaskijalta vastuullisuusarvioita periaatteita rikkovasta yhtiöstä ja selvitystä yhtiöön kohdistuvista vaikuttamistoimista. Tämän jälkeen päätämme jatkotoimista. Mikäli rahaston liikkeellelaskijan vaikuttamistoimet ovat riittävät, jääme seuraamaan vaikuttamistoimenpiteiden edistystä ja vaadimme säännöllistä raportointia yhtiön tilanteesta. Muutoin aloitamme vaikuttamistoimenpiteet rahaston liikkeellelaskijaan. Vaihtoehtoinamme on vaatia periaatteita rikkovan yhtiön kohdistuvien vaikuttamistoimien laajentamista, lisäsijoitusten jäädyttämistä tai sijoitusten myymistä. Mikäli vaikuttamistoimet eivät tuota tulosta määrätyn ajan puitteissa, myymme sijoituksen Evlin omaisuudenhoidon alla olevista salkuista asiakkaan sijoitusrajoitteiden näin salliessa.

Analysoimme yhteistyökumppanirahastomme säännöllisesti vastuullisuustekijöiden kannalta käyttäen MSCI:n ESG-analysia, ja laskemme niille ESG-arvosanat. Evlin varainhoidossa on myös käytössä vastuullisuuteen liittyviä teemarahastoja, joiden sijoitusstrategiat painottavat yrityksiä, jotka pystyvät muuttamaan kestävä kehityksen haasteet mahdollisuuksiksi.

Yhteistyö muiden toimijoiden kanssa

Olemme sitoutuneet noudattamaan sijoitustoiminnassamme YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (UN PRI, UN Principles for Responsible Investment), ja raportoimme toiminnastamme vuosittain UN PRI:lle. Evli on vuodesta 2007 asti ollut CDP:n sijoittajajäsen ja on ollut mukana CDP:n kautta yhteisvaikuttamisaloitteissa, esimerkiksi aloitteessa, jonka kautta kerätään tietoja eri teollisuuden alojen ympäristövaikutuksista sekä yritysten toimenpiteistä haitallisten ympäristövaikutusten vähentämiseksi ja aloitteessa yhtiöiden kannustamisesta tieteeseen perustuvien tavoitteiden (SBTs) asettamiseen.

Evli on myös Finsif – Finland's Sustainable Investment Forum ry:n jäsen. Finsifin tarkoituksena on edistää vastuullista sijoittamista, joka ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat varainhoidossa ja sijoituspäätöksiä tehdessä.

Evli on vuodesta 2019 ollut ilmastoraportointialoitteen TCFD:n julkinen tukija. Vuonna 2022 Evli vahvisti ilmastositoumustaan allekirjoittamalla 2022 Net Zero Asset Managers -aloitteen (NZAM) ja liittyi samana vuonna Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) -foorumiin. TNFD-foorumin tarkoituksena on kehittää luontoraportoinnin viitekehys organisaatioille. Evli on lisäksi ollut mukana muiden sijoittajien kanssa kannustamassa yhtiöitä ja valtioita esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillitsemiseen liittyvässä työssä. Lisätietoa Evlin tekemästä yhteistyöstä löytyy Evlin verkkosivuilta.

Evlin varainhoidon ilmastoperiaatteet

Vuonna 2015 solmitun Pariisin ilmastopimuksen mukaan maapallon keskilämpötilan nousu rajataan alle kahteen asteeseen, pyrkien rajoittamaan nousu 1,5 asteeseen. Tämä edellyttää kasvihuonekaasupäästöjen ja nielujen tasapainoa maailmanlaajuisesti vuosisadan puolivälissä. Jo vuonna 2018 maapallon keskilämpötila oli noussut asteella verrattuna esiteolliseen aikaan, joten Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden saavuttaminen edellytti merkittäviä päästövähennyksiä ilmastomuutoksen torjumiseksi¹. Tämän takia halusimme vuonna 2019 nostaa ilmastomuutoksen ja siihen liittyvät toimintatavat Evlin varainhoidon sijoituksissa entistä merkittävämpään asemaan ja julkaisimme erilliset ilmastoperiaatteet. Evlin ilmastotyötä tukevat lisäksi vuonna 2021 julkaistut Evlin ilmastotavoitteet, joita tullaan tarkentamaan ja päivittämään vähintään viiden vuoden välein.

Ilmastoperiaatteiden mukaisesti ilmastomuutos ja siihen liittyvät vaikutukset sijoituksissa huomioidaan neljän toimintatavan kautta:

1. Sijoituskohteiden kasvihuonepäästöjen analysointi ja seuranta

Seuraamme Evlin osake- ja korkorahastoissa olevien yhtiöiden päästöjä analysoimalla yhtiö- ja rahastokohtaisia hiilijalanjälkiä, yhtiöiden päästövähennystavoitteita sekä siirtymävalmiutta vähähiiliseen talouteen. Rahasto- ja yhtiökohtaisesti seurataan myös yhtiöiden skenaarioanalyysia.

Käytämme rahastokohtaisena hiilijalanjäljen mittarina TCFD:n2 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) ohjeistuksen mukaisesti salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä3 (weighted average carbon intensity). Raportoimme rahastojen hiili-intensiteettiluvut rahastokohtaisilla ESG-raporteilla. Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa osake- ja korkorahastojen kasvihuonepäästöjä säännöllisesti ja raportoi niiden kehityksestä vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan lisäksi johtajia liiketoiminnoista, salkunhoidosta, vastuullisen sijoittamisen tiimistä ja laki- ja compliance-toiminnosta. Tiedostamme, että sijoitusten hiili-intensiteetin mittaamiseen liittyy tiettyjä rajoitteita, mutta uskomme avoimen raportoinnin lisäävän läpinäkyvyyttä. Koska sijoitusten ilmastovaikutusten mittarit kehittyvät koko ajan, seuraamme mittareiden sekä raportointitapojen kehittymistä tavoitteenamme löytää mahdollisimman laadukkaita mittareita sijoitusten ilmastovaikutusten arvioimiseen eri omaisuusluokkien osalta.

2. Kivihiili-, öljyhiikka- ja turveyhtiöiden seuranta ja poissulkeminen sijoituskohteista

Seuraamme suorien osake- ja korkosijoitusten ja Evlin osake- ja korkorahastojen osalta, löytyykö niistä yhtiöitä, joilla merkittävä osa (vähintään 10 %) liikevaihdosta tulisi kivihiilestä (thermal coal) tai öljyhiikan kaivamisesta. Kivihiileen liittyvällä liiketoiminnalla tarkoitamme kivihiilen louhimista sekä kivihiilen käyttöä energiantuotannossa. Liikevaihtorajoitusten lisäksi Evli ei rahoita uusia suunnittelu- ja rakennusvaiheessa olevia hiilivoimaloita, hiilikaivoksia tai öljyhiikkahankkeita. Mahdolliset sijoitukset kivihiili- ja öljyhiikkayhtiöihin käsittelee Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi. Vältämme kivihiili- ja öljyhiikkayhtiöihin sijoittamista, mutta voimme poiketa tästä poissulkemisesta, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi ja/tai yhtiö tukee vihreän siirtymän oikeudenmukaisessa toteutumisessa (Just transition). Tämän lisäksi olemme poissulkeneet turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt sijoituskohteistamme.

3. Vaikuttaminen yhtiöihin

Kannustamme yhdessä muiden sijoittajien kanssa yhtiöitä raportoimaan toimintansa ilmastovaikutuksista, sekä kertomaan, miten yhtiöt hallitsevat ja hyödyntävät ilmastomuutokseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Käytännössä tämä tapahtuu erilaisten sijoittaja-aloitteiden sekä sijoittajien yhteistyön kautta. Olemme esimerkiksi olleet mukana vuodesta 2017 CDP:n koordinoimissa sijoittajakirjeissä suuripäästöisimmille ja ilmastomuutoksen kannalta riskialteimmille yhtiöille, jotka eivät vielä raportoi toimintansa ilmastovaikutuksista sekä CDP:n yhteisvaikuttamisaloitteessa tieteeseen perustuvien tavoitteiden asettamisessa (SBTs) vuodesta 2020. CDP on riippumaton järjestö, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä raportoimaan ja hallitsemaan ympäristövaikutuksiaan. Lisäksi olemme olleet vuodesta 2017 mukana Climate Action 100+ -aloitteessa, jossa sijoittajat yhdessä pyrkivät vaikuttamaan maailman 100 suuripäästöisimpään yhtiöön ilmastomuutoksen hillitsemiseksi. Climate Action 100+ -aloitteessa sijoittajat tavoittelevat ilmastomuutoksen parempaa hallintaa yhtiöissä, kasvihuonepäästöjen vähentämistä sekä ilmastovaikutusten läpinäkyvämpää raportointia. Tämän lisäksi Evli työskentelee aktiivisesti päästöintensiivimpien yhtiöiden tunnistamisessa ja vaikuttaa yhtiöihin ilmastoperiaatteidensa ja ilmastotavoitteidensa mukaisesti.

Olemme myös allekirjoittaneet Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis -kirjeen, jonka tavoitteena on kannustaa eri maiden hallituksia muun muassa 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.

Tämän lisäksi seuraamme osana kansainvälisiin normeihin (YK:n Global Compact -yritysvastuuperiaatteet, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille) liittyvää prosessia, löytyykö suorista osakesijoituksista tai rahastoistamme yhtiöitä, joilla olisi erittäin vakavia ympäristöriskikomuksia. Mikäli havaitsemme sijoituskohteissamme edellä mainittuja yhtiöitä, analysoimme tilanteen yhdessä salkunhoitajan kanssa, minkä jälkeen vastuullisen

¹ Valtioneuvoston kanslia 20.12.2018 https://vnk.fi/artikkeli/-/asset_publisher/kahdeksan-eduskuntapuoluetta-paatti-yhteisista-ilmastopolitiikan-tavoitteista

² TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosure, <https://www.fsb-tcfid.org/>

³ Task Force on Climate-related Financial Disclosure: Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. June 2017. <https://www.fsb-tcfid.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-TCFD-Report-062817.pdf>

sijoittamisen tiimi päättää jatkotoimista. Jatkotoimien osalta on kaksi vaihtoehtoa: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yhtiö poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi. Vaikuttaminen voi kestää enintään kaksi vuotta ja tämän jälkeen tulee yhtiön osalta pystyä näyttämään selkeät perustelut sijoituksen pitämiseen tai yhtiö tulee poissulkea.

4. Evlin oma ilmatoriskien raportointi

Tavoitteenamme on tulevien vuosien aikana alkaa raportoidaan ilmatoriskeitä TCFD:n ohjeistuksen mukaisesti kattaen koko Evlin toiminnot. TCFD on kansainvälinen ilmatoriskien raportointikehikko, jossa ilmatoriskien taloudelliset vaikutukset tulevat osaksi virallista taloudellista talousraportointia. Ensimmäinen TCFD:n suositusten mukainen selvitys Evlin toimintaan liittyvistä ilmatoriskeitä julkaistiin osana vuoden 2019 yritysraporttia ja kehitämme koko ajan raportointiamme TCFD:n suosituksia seuraten. Evli liittyi vuonna 2019 myös TCFD:n julkiseksi tukijaksi.

Yllä mainittujen toimintatapojen lisäksi Evlin varainhoidon tavoitteena on jatkuvasti kehittää tapaamme tehdä vastuullista sijoittamista sekä siihen liittyviä prosesseja, mukaan lukien ilmastonmuutoksen huomioiminen sijoitustoiminnassa. Käytännössä tämä tarkoittaa, että arvioimme säännöllisesti toimintatapojamme, seuraamme aktiivisesti markkinaa ja ilmastokeskustelua sekä käymme osaltamme keskustelua sidosryhmiemme ja eri yhtiöiden kanssa vastuullisuuden kehittämisestä.

MUUT TIEDOT

Sijoitusrahastojen tuotonmaksu

Sijoitusrahastojen A/tuotto-osuuksille vuosittain vähintään jaettavan tuoton määrä esitetään osuussarjakohtaisessa avaintietoasiakirjassa. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuussarjoille maksettavasta vuotuisesta tuotosta ja sen maksamisesta. Sijoitusrahastoilla voi olla osuussarjoja, jotka jakavat rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen vahvistaman vuotuisen tuoton useammassa kuin yhdessä maksuerässä. Tällaisten osuussarjojen osalta varsinainen yhtiökokous vahvistaa maksueräkohtaiset tuoton irrottamisen ajankohdat.

Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen, mistä syystä tuotonjako ei ole sidottu sijoitusrahaston tilikauteen eikä viimeksi päättyneen tai aikaisempien tilikausien tulokseen. Tuotonjako vaikuttaa vähentävästi A-osuuden arvoon, minkä seurauksena rahasto-osuuden arvo saattaa laskea alle sen merkintähinnan.

Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden kuukauden kuluttua yhtiökokouksesta.

Sellaisten osuussarjojen osalta, jotka jakavat vuotuisen tuoton useammassa kuin yhdessä maksuerässä kunkin tuoton irrottamisen ajankohtana jaettava tuotto vähennetään tuotto- osuuksille laskettavasta sijoitusrahaston pääomasta ja maksetaan osuudenomistajalle tuoton irrottamisen ajankohdan mukaisten rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua. Vuonna 2024 maksueräkohtaisen tuoton irrottamisen ajankohdat ovat: 15.3.2024, 14.6.2024, 13.9.2024 ja 13.12.2024.

Sijoitusrahastojen A/tuotto-osuuksille vuosittain maksettava minimituotto (%) yhtiökokouspäivän tuotto-osuuden arvosta

Rahasto	Minimituotto
Evli Emerging Frontier	4 %
Evli Eurooppa	4 %
Evli Eurooppa Kasvu	4 %
Evli GEM	4 %
Evli Green Corporate Bond	3 %
Evli High Yield Yrityslaina	3 %
Evli Impact Equity	4 %
Evli Investment Grade Yrityslaina	3 %
Evli Japani	4 %
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	3 %
Evli Likvidi	1,25 %
Evli Lyhyt Yrityslaina	2,50 %
Evli Maailma	4 %
Evli Maailma X	4 %
Evli Nordic High Yield	3 %
Evli Nordic Senior Secured Loan	3 %
Evli Optimaalivarainhoito	4 %

Evli Osake	4 %
Evli Osakefaktori Eurooppa	4 %
Evli Osakefaktori Maailma	4 %
Evli Osakefaktori USA	4 %
Evli Pohjois-Amerikka	4 %
Evli Pohjoismaat	4 %
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	4 %
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	3 %
Evli Q7	4 %
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	4 %
Evli Suomi Mix	4 %
Evli Suomi Select	4 %
Evli USA Kasvu	4 %
Evli Valtionobligaatio	3 %
Evli Varainhoito 30	4 %
Evli Varainhoito 50	4 %
Evli Yrityslaina	3 %

Raportointi

Sijoitusrahaston ajantasainen tuottokehitys sekä rahasto-osuuksien päivittäiset arvot julkaistaan osoitteessa www.evli.com/rahastot ja rahaston toimintaa kuvaavat tunnusluvut esitetään em. sivustolla kuukausittain julkaistavalla kuukausikatsauksella. Sijoitusrahaston vuosikertomus ja puolivuosisikatsaus ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot tai sijoittajapalvelusta. Vuosikertomus julkaistaan kalenterivuositain 31.3. ja puolivuosisikatsaus 31.8. mennessä. Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastuslaskelmat sekä omistusraportit ovat saatavilla My Evli -verkkopalvelussa.

Sijoittajapalvelu ja lisätiedot

Sijoittajapalvelu vastaa rahastosijoittamiseen liittyviin kysymyksiin ja auttaa oikean rahastovaihtoehdon valinnassa. Palvelemme arkipäivisin kello 9.30 – 16.30 puhelimitse (09) 4766 9701.

SIJOITUSKOHTEISIIN JA MARKKINOIHIN LIITTYVÄT RISKIT

1. Johdanto

Jäljempänä olevat tiedot yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niiden riskeistä eivät ole tyhjentäviä. Evlin sijoitusrahastot voivat sijoitusstrategiansa puitteissa sekä lainsäädännössä ja rahastojen säännöissä asetetuilla rajoituksilla sijoittaa yhteen tai useampaan alla mainittuun rahoitusvälineeseen. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee perehtyä huolellisesti rahoitusvälinettä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin ymmärtääkseen rahoitusvälineisiin liittyvät riskit ja mahdolliset vaikutukset sijoittajan taloudelliseen asemaan. Lisätietoja jäljempänä luetelluista sekä muista rahoitusvälineistä ja riskeistä saa rahastoyhtiöstä.

Rahastojen kokonaisriskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen tai Value at Risk (VaR) -luvun avulla. Korkoinstrumentteihin sijoittavan rahaston korkoriskiä seurataan myös modifioidun duraation avulla. Rahastoyhtiö seuraa rahastojen likvidien varojen määrää varmistaakseen kunkin rahaston riittävän maksuvalmiuden. Lisäksi rahastoille tehdään maksuvalmiusriskiä arvioivia stressitestejä. Heikon likviditeetin tai markkinahäiriön vallitessa voi rahasto-osuuksien lunastus kestää tavallista pidempään, minkä lisäksi lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää väliaikaisesti.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän rahaa kuin on rahastoon alun perin sijoittanut.

2. Keskeisimmät riskikäsitteet

Markkinariski

Riski siitä, että ne markkinat, joilla sijoitus on, heikkenevät kokonaan tai osittain.

Kurssiriski

Riski, että rahoitusvälineen kurssi/hinta laskee.

Yhtiöön liittyvä riski

Riski, että tietty yhtiö menestyy odotettua heikommin tai että sitä kohtaa kielteinen tapahtuma, jolloin yhtiöön liittyvien rahoitusvälineiden arvo laskee. Korostuu osakerahastojen sijoituskohteissa.

Luottoriski

Esimerkiksi liikkeeseenlaskijan (valtio, yritys, muu yhteisö) tai vastapuolen riittämättömästä maksukyvyistä aiheutuva riski. Korostuu korkorahastojen sijoituskohteissa.

Hintavolatiliteettiriski

Riski, että rahoitusvälineen kurssissa/hinnassa tapahtuu suuria heilahduksia. Vaikuttaa sijoitukseen negatiivisesti.

Likviditeettiriski

Riski, että rahoitusvälinettä ei voi myydä tai ostaa tietyssä ajankohtana tai ainoastaan huonoon hintaan, koska sen vaihtuvuus on alhainen.

Korkoriski

Riski, että rahoitusväline, johon sijoitus on tehty menettää arvoaan, koska markkinakorko muuttuu. Korostuu korkorahastojen sijoituskohteissa.

Valuuttariski

Riski, että se ulkomainen valuutta, johon omistus on sidottu, heikkenee. Korostuu sijoitettaessa kehittyville markkinoille.

Maariski

Riski, että tietty maa tai maantieteellinen alue menestyy odotettua heikommin tai että sitä kohtaa kielteinen tapahtuma, jolloin kyseisessä maassa tai maanosassa toimiviin yrityksiin liittyvien rahoitusvälineiden arvo heikkenee. Korostuu yksittäisiin maihin tai maanosiin sijoitettavissa rahastoissa (esim. Aasia, Intia, Japani, Brasilia).

Toimialariski

Riski, että tietty toimiala menestyy odotettua heikommin tai että sitä kohtaa kielteinen tapahtuma, jolloin kyseisen toimialan yrityksiin liittyvien rahoitusvälineiden arvo heikkenee. Korostuu toimialarahastoissa (esim. energia, lääkeyhtiöt, biotekniikka).

Juridinen riski

Riski, että sovellettavat lait ovat epäselvät tai että ne muuttuvat. Korostuu sijoitettaessa kehittyville markkinoille.

Veroriski

Riski, että verosäännöt ja/tai verokannat ovat epäselvät tai että ne muuttuvat. Korostuu sijoitettaessa kehittyville markkinoille.

Vipuvaikutusriski

Johdannaissopimuksen rakenne, joka aiheuttaa riskin siitä, että johdannaissopimuksen kohde-etuuden hintakehitys vaikuttaa suuresti johdannaissopimuksen kurssiin/hintaan.

3. Eräisiin rahoitusvälineisiin liittyvät tyypillisimmät riskit

3.1 Osakkeet

Osake on osakeyhtiön liikkeeseen laskema oman pääomanehtoinen arvopaperi. Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osakkeeseen sijoittaminen oikeuttaa myös yhtiön maksamaan osinkoon.

Osakesijoitusten tyypillisimpiä riskejä ovat osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä riski (hintavolatiliteettiriski) ja kaupankäynnin laajuuteen liittyvä riski (likviditeettiriski). Osakkeiden hinnanvaihteluun vaikuttavat mm. yhtiön tulevaisuudennäkymät ja markkinoiden yleinen kehitys. Riskiin vaikuttaa yleisesti myös mm. yrityksen toimiala, lainsäädännön muutokset sekä mm. yrityksen liikkeeseen laskemien osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. Vieraan valuutan määräisten osakkeiden arvoon liittyy myös valuuttariski.

Sijoittaja voi menettää koko osakkeisiin sijoittamansa pääoman, jos yhtiö joutuu konkurssiin. Lisäksi nk. kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittamista voidaan pitää muita osakesijoituksia riskipitoisempänä, sillä näille markkinoille voi olla tyypillistä vakiintumaton toimintaympäristö ja lainsäädäntö, poliittiset riskit, valuuttakurssien voimakkaat heilahtelut, vastapuoliriskit sekä osakemarkkinoiden alhaisempi likviditeetti.

Osakerahasto voi vähentää riskejä hajauttamalla varoja useisiin eri sijoituskohteisiin tai johdannaistrategioilla, jotka oikeuttavat

myymään tai ostamaan osakkeita niiden markkinahinnasta poikkeavaan hintaan.

3.2 Optio-oikeudet

Osakkeisiin rinnastetaan osakeoptiot, jotka oikeuttavat optio-oikeuden haltijaa ostamaan (osto-optio) tai myymään (myyntioptio) yhtiön osaketta tietyn ajanjakson aikana etukäteen määrättyyn hintaan. Option hankkijan riski on, että ilman riskejä rajoittavia toimenpiteitä optio menettää arvoaan tai on arvoton sulkemispäivänä. Optio-oikeuden hinta seuraa yleensä optio-oikeuksien kohde-etuutena olevien osakkeiden tai indeksien kurssikehitystä, mutta niiden kurssivaihtelut voivat olla suurempia. Optio-oikeuden hintaan vaikuttaa myös osakkeen volatiliiteetti, korkotaso sekä optio-oikeuden jäljellä oleva juoksuaika. Optio-oikeuksien volatiliiteetti on korkeampi kuin alla olevan osakkeen, pienemmästä sitoutuneesta pääomasta johtuen (ns. vipuvaikutus).

3.3 Korkoinstrumentit

Korkoa tuottavissa rahoitusvälineissä riski liittyy sijoituksen voimassaoloaikana mahdollisesti tapahtuvaan kurssimuutokseen (kurssiriski) markkinakorkojen muuttuessa. Toinen riskitekijä on, että liikkeeseenlaskija ei pysty maksamaan lainaa takaisin (luottoriski). Lainat, joiden takaisinmaksulle on asetettu täysi vakuus, sisältävät pienemmän riskin kuin vakuudettomat lainat.

Yleisesti korkoa tuottavien sijoituskohteiden tappioriski on pienempi kuin osakkeiden. Korkean luottoluokituksen omaavan liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskema korkoa tuottava rahoitusväline voi siten olla hyvä vaihtoehto sijoittajalle, joka haluaa vähentää riskiä siitä, että sijoituspääoma menettää arvoaan. Erilaiset korkoinstrumentit sopivat hyvin lyhyen aikavälin säästämiseen. Myös pitkän aikavälin säästämässä, jossa pääomaa ei haluta vaarantaa, ovat korkoa tuottavat sijoitukset tavallisia. Korkoa tuottavan sijoituksen haittapuoli on, että sen arvonnousu on yleisesti ottaen matala. Esimerkkejä korkoa tuottavista sijoituksista ovat säästötilit, obligaatit ja korkorahastot.

Korkorahasto voi vähentää riskejä hajauttamalla varoja useisiin eri sijoituskohteisiin tai liikkeeseenlaskijoihin, sijoittamalla vain hyvän luottoluokituksen omaaviin liikkeeseenlaskijoihin sekä korkojohdannaisilla.

3.3.1 Rahamarkkinainstrumentit

Rahamarkkinainstrumenteilla tarkoitetaan valtion, yritysten ja yhteisöjen liikkeeseen laskemia lyhytaikaisia, korkeintaan 12 kuukauden mittaisia sijoituksia. Rahamarkkinainstrumentteihin luetaan valtion velkasitoumukset, sijoitustodistukset, yritystodistukset, kuntatodistukset ja ECP:t (Euro Commercial Paper).

Rahamarkkinasijoitukset ovat pääsääntöisesti ns. nollakorkoisia todistuksia (diskonttopapereita), jonka haltijalle liikkeeseenlaskija maksaa todistukseen merkittynä eräpäivänä nimellisarvon. Nollakorkoisten rahamarkkinasijoitusten tuotto muodostuu hankintahinnan ja nimellisarvon tai takaisinmyyntihinnan erotuksena. Rahamarkkinainstrumentteihin liittyy kaksi tyypillistä riskiä. Toinen on korkotason vaihtelusta ja instrumentin maturiteetista eli laina-ajasta johtuva riski (korkoriski), ja toinen liikkeeseenlaskijan/talletuksensaajan maksukykyyn liittyvä riski (luottoriski). Luottoriskin merkitys korostuu korkoinstrumenteissa, joissa liikkeeseenlaskijan luottoluokitus on alhainen.

3.3.2 Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalaina on valtion, kunnan tai yrityksen liikkeelle laskema laina, jolla nostetaan vierasta pääomaa. Joukkovelkakirjalainan voimassaoloaikana velkakirjan haltija vastaanottaa säännöllistä korkoa, jota kutsutaan kuponkikoroiksi. Poikkeuksia tästä ovat esimerkiksi nollakuponkilainat, joista ei makseta korkoa, mutta jotka myydään alennuksella. Laina maksetaan takaisin laina-ajan päättyessä.

Joukkovelkakirjalaina voi olla joko kiinteäkorkoinen tai vaihtuvakorkoinen. Joukkovelkakirjojen arvo määritellään kassavirtojen arvon kautta, jotka riippuvat korkotason vaihtelusta. Kassavirrat muodostuvat kuponkikoroista ja lainan pääoman takaisinmaksuista. Joukkovelkakirjalainan arvo määräytyy markkinoilla vallitsevan tuottovaatimuksen eli diskonttokoron mukaisesti.

Tyypillisimmät joukkovelkakirjalainaan liittyvät riskit ovat korkoriski ja luottoriski. Korkotason nousu laskee joukkolainan myyntiarvoa jälkimarkkinoilla ja korkotason lasku puolestaan lisää arvoa. Ulkomaisiin joukkovelkakirjalainoihin voi liittyä myös valuuttakurssiriski.

3.4 Johdannaiset

Johdannaissopimuksella tarkoitetaan sopimusta, jonka arvo riippuu sopimuksen kohde-etuuden arvon muutoksista, hintavaihtelusta, korkotason vaihtelusta, sopimuksen erääntymisajasta tai muusta johdannaisen arvoon vaikuttavasta tekijästä. Johdannaissopimuksia ovat mm. optiot, termiinit, futuurit, vaihtosopimukset ja näiden yhdistelmät. Johdannaissopimuksilla voi olla erilaisia kohde-etuuksia. Kohde-etuutena voi olla esim. osake, valuutta, korko, hyödyke, tai indeksi.

Johdannaissopimusten voimassaoloaika vaihtelee hyvin lyhyestä useisiin vuosiin. Johdannaissopimuksen lopullinen tuotto riippuu valitun kohde-etuuden kehityksestä. Johdannaissopimusten tuottoon vaikuttavat myös muut sopimuksen ehdoissa mahdollisesti mainitut tekijät sekä mahdollisen vaadittavan vakuuden asettamiseen liittyvät kustannukset.

Johdannaissopimuksista voi tyypistä riippuen aiheutua muita taloudellisia sitoumuksia tai velvoitteita kuin hankintakustannus, ja hankintaan voi liittyä vakuusvaatimus tai muita velvoitteita. Johdannaissopimuksen arvo voi muuttua nopeasti ja voimakkaasti, jolloin mahdollinen vakuusvaje voidaan joutua kattamaan lisävakuuksilla. Vakuus voidaan myös joutua realisoimaan.

Koska johdannaiset ovat kohde-etuutta koskevia sopimuksia, kohde-etuuksiin liittyvät riskit ja niistä aiheutuvat hinnanvaihtelut vaikuttavat suoraan johdannaisten arvoon. Johdannaissopimukseen liittyvät tyypilliset riskit ovat kohde-etuuden arvoon liittyvä markkinariski, vastapuolen maksukyvyttömyydestä johtuva luottoriski, vipuvaikutusriski sekä vieraan valuutan määräisiin johdannaisten arvoon liittyvä valuutariski. Yksittäisen johdannaissopimuksen ehdot voivat olla sellaisia, että voitto-/ tappiomahdollisuus voi kasvaa hyvin suureksi. Tappioriski voi tietyissä strategioissa muodostua teoriassa rajattomaksi.

3.5 Warrantit

Warrantti on arvopaperistettu johdannainen, jolla käydään kauppaa pörssissä. Warrantin kohde-etuutena voi olla esim. osake, indeksi, hyödyke tai valuutta.

Ostowarrantti antaa oikeuden ostaa ja myyntiwarrantti oikeuden myydä kohde-etuuden tietynä päivänä tiettyyn hintaan. Mikäli warrantilla on eräpäivänään arvoa, sijoittaja saa vastaavan summan joko rahana tai arvo-osuuksina. Eurooppalainen warrantti toteutetaan päättymispäivänä. Amerikkalaisessa warrantissa taas sijoittaja voi vaatia toteutusta milloin tahansa voimassaoloaikana.

Warranttien kaupankäynnissä keskeisessä osassa on warrantin liikkeeseenlaskijan antama markkinatakaus. Markkinatakauksessa liikkeeseenlaskija voi sitoutua antamaan warrantille osto- ja myyntinoteerauksen. Markkinatakauksen ehdot on kuvattu warranttia koskevassa esitteessä ja takauksen ehdot voivat vaihdella huomattavasti riippuen liikkeeseenlasijasta ja warrantista.

Warrantti voi eräpäivänään olla arvoton, ja silloin sijoittaja menettää sijoituksensa. Ostowarrantti eräänny arvottomana, jos kohde-etuuden arvo on eräpäivänä warrantin toteutushintaa alhaisempi. Myyntiwarrantti puolestaan eräänny arvottomana, jos kohde-etuuden arvo on eräpäivänä warrantin toteutushintaa korkeampi. Tyypillisimpiä warrantteihin liittyviä riskejä ovat markkinariski, vipuvaikutusriski, luottoriski ja valuutariski.

EVLI–RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMIEN RAHASTOJEN JA EVLI–RAHASTOYHTIÖN OMAISUUDENHOITAJANA NOUDATTAMAT OMISTAJAOHJAUKSEN PERIAATTEET

Evli-Rahastoyhtiö Oy:n (Evli-Rahastoyhtiö) hallitus on 17.12.2024 hyväksynyt omistajaohjausta koskevat periaatteet. Näitä omistajaohjauksen periaatteita sovelletaan Evli-Rahastoyhtiön sijoittaessa hoitamiansa sijoitusrahastojen varoja ja omaisuudenhoidossa olevia varoja sekä säännellyllä markkinalla että sitä vastaavalla kauppapaikalla kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden osakkeisiin sekä soveltuvin osin myös sijoituksiin eri korkoinstrumentteihin. Näiden periaatteiden lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä hyväksyy erilliset, näitä periaatteita täydentävät omistajaohjauksen periaatteiden käytännön ohjeistukset, jotka koostuvat esimerkiksi tarkemmista ohjeista vaikuttamisen, yhtiökokouksiin osallistumisen ja ääni-oikeuden käyttämisen osalta.

Omistajaohjaus

Evli-Rahastoyhtiöllä on ensisijainen velvollisuus valvoa hallinnoimiensa rahastojen ja osuudenomistajien sekä omaisuudenhoidossa olevien varojen ja varojen omistajien etua. Tämä tarkoittaa pyrkimystä rahaston ja omaisuudenhoidossa olevien varojen arvonnousuun sijoitusstrategian ja riskitason rajoissa. Omistajaohjauksessa on huomioitava, että Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ja omaisuudenhoidossa olevat varat ovat lähes aina vähemmistöosakkaita omistamissaan yhtiössä, mutta siitä huolimatta Evli-Rahastoyhtiö uskoo pystyvänsä vaikuttamaan sijoituskohteena olevien yhtiöiden päätöksentekoon viestimällä yhtiöille selkeästi ja läpinäkyvästi tavoitteensa ja toimintatapansa.

Omistajaohjaus tähtää rahastoissa ja omaisuudenhoidossa olevien omistusten arvonnousuun pitkällä tähtäimellä. Evli-Rahastoyhtiö edellyttää, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää omistajaohjausta ja hallintotapaa, esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia⁴ tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta noudattamalla. Näiden ohella ympäristö- ja yhteiskuntavastuu ovat painoarvoltaan merkittäviä asioita. Kokonaisuutena Evli-Rahastoyhtiön lähestymistavan ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapaan liittyviin tekijöihin määrittelee Evli-konsernin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet⁵. Tämän lisäksi Evli-konsernilla on erilliset ilmastoperiaatteet⁶ ja ilmastotavoitteet⁷, jotka täsmentävät ilmastomuutokseen liittyvät toimintatavat sijoituksissa.

⁴ <https://cgfinland.fi/hallinnointikoodit>

⁵ [Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet](#)

⁶ [Evlin ilmastoperiaatteet](#)

⁷ [Evlin ilmastotavoitteet](#)

Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen keinoina ovat 1. yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, 2. osallistuminen yhtiökokouksiin ja 3. tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä käytävät keskustelut yhtiöiden edustajien ja sijoituspäätöksiä tekevien salkunhoitajien tai vastuullisen sijoittamisen tiimin kesken. Evli-Rahastoyhtiö käyttää valtakirjaneuvonantajia⁸ osana omaa yhtiökokousanalyysiaa Suomessa ja analyysiin sekä yhtiökokousosallistumisiin Suomen ulkopuolella.

1. Yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen

Evli-Rahastoyhtiö tekee yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista sekä itsenäisesti että yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Vaikuttamisen kohteena olevat yhtiöt valikoituvat Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa sekä ilmastoperiaatteissa ja -tavoitteissa linjattujen tekijöiden perusteella. Edellä mainitut tekijät ovat samat kaikille sijoitusstrategioille. Vaikuttamisesta raportoidaan vuosittain Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksessa. Evli-Rahastoyhtiö ei käytä osakelainausta osana vaikuttamistoimia.

Evli-Rahastoyhtiön itsenäisen vaikuttamisen tavoitteena on muuttaa yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi. Mikäli yhtiö ei ole valmis muuttamaan toimintatapojansa, voi Evli-Rahastoyhtiö luopua omistuksestaan kyseisessä yhtiössä.

Evli-Rahastoyhtiö tekee myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden, ilmastoperiaatteiden ja ilmastotavoitteiden kanssa.

2. Osallistuminen yhtiökokouksiin

Evli-Rahastoyhtiö osallistuu valittuihin yhtiökokouksiin ja ylimääräisiin yhtiökokouksiin pääosin itse Suomessa ja valittuihin ulkomaisiin yhtiökokouksiin pääosin valtakirjaneuvonantajan⁵ palvelun kautta. Jos Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edut poikkeavat toisistaan, äänioikeuksia käytetään kunkin yksittäisen rahaston edun mukaisella tavalla.

Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien yksittäisten rahastojen sijoitusstrategiat eivät edellytä yhtiökokouksiin osallistumista. Osallistumiskriteereinä yhtiökokouksiin käytetään omistusosuutta yhtiössä, yhtiöiden osuutta sijoituksissa, yhtiökokouksissa käsiteltäviä asioita ja vaikutusmahdollisuuksia. Lopullisen päätöksen yhtiökokoukseen osallistumisista tekee rahaston sijoituspäätöksistä vastaava salkunhoitaja tai vastuullisen sijoittamisen tiimi.

3. Yhtiötapaamiset

Osaan Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sijoitusstrategioista kuuluu, että sijoituspäätöksiä tekevä salkunhoitaja tapaa yhtiöiden edustajia säännöllisesti. Tämän lisäksi vastuullisen sijoittamisen tiimi tapaa yhtiöitä vastuullisuuteen liittyvissä kokonaisuuksissa.

Edellä mainittujen toimintatapojen lisäksi Evli-Rahastoyhtiön salkunhoitajat seuraavat jatkuvasti yhtiöitä ja niihin kohdistuvia yhtiötapahtumia, kuten uutisia ja pörssitiedotteita sekä esimerkiksi osinkoja, osakeanteja, fuusioita ja yhtiökokouksia.

Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta raportoidaan yhtiön internet-sivuilla sekä osana sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia.

EVLI–RAHASTOYHTIÖN RAPORTOINTI INSTITUTIONAALISILLE SIJOITTAJILLE

Sijoitusrahastolain 9 luvun 10 § mukaisesti Rahastoyhtiön tulee raportoida alla tarkemmin kuvattuja tietoja laissa tarkoitetuille institutionaalisille sijoittajille. Evli-Rahastoyhtiö ilmoittaa laissa tarkoitetut tiedot osana rahastoesitettä sekä sijoitusrahastojen puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia.

Sijoitusrahaston rakenne, sijoitusten kiertonopeus sekä kiertonopeuteen liittyvät kustannukset raportoidaan osana sijoitusrahastojen puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia, jotka ovat sijoittajan saatavilla internetissä www.evli.com/rahastot tai pyydettäessä Evli-Rahastoyhtiöstä.

Evli-Rahastoyhtiö Oy raportoi hallinnoimiinsa sijoitusrahastoihin liittyvistä pitkän ja keskipitkän aikavälin riskeistä muun muassa rahastoesitteessä ja internetsivuillaan. Sijoitusrahastojen tekemien sijoituspäätösten perusteet ja päätöksentekoa koskevat menettelytavat kuvataan sijoitusrahastojen internetsivuilla osoitteessa www.evli.com/rahastot sekä rahastoesitteessä. Vuosikertomuksessa on kerrottu sijoitusrahastojen salkunhoitopolitiikasta. Evli Ruotsi Osakeindeksi -rahastoa lukuun ottamatta, kaikki Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot ovat sijoitustyyliltään aktiivisia, jolloin sijoituspäätöksissä huomioidaan muun muassa kohdeyhtiöiden taloudellinen tulos, tulevaisuuden näkymät, vastuullisuus, keskipitkän ja pitkän aikavälin riskit, sekä muut spesifiset seikat. Lisäksi sijoitusrahastojen säännöissä kerrotaan tarkemmin kunkin sijoitusrahaston noudattama sijoitusstrategia, mukaan lukien sijoituspäätösten perusteet.

⁸ Valtakirjaneuvonantajalla tarkoitetaan yhteisöä, joka liitetoimintanaan analysoi säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevan osakkeen liikkeeseenlaskijan julkistamia tietoja muodostaakseen niiden perusteella sijoittajien äänestyspäätöksen tueksi selvityksiä tai laatiakseen äänioikeuden käyttöön liittyviä neuvoja ja suosituksia. Valtakirjaneuvonantajan palvelun kautta on usein myös mahdollista osallistua ulkomaisiin yhtiökokouksiin.

Evli-Rahastoyhtiö käyttää valtakirjaneuvonantajia osana omaa yhtiökokousanalyysiaan Suomessa ja analyysiin sekä valittuihin yhtiökokousosallistumisiin Suomen ulkopuolella. Evli-Rahastoyhtiö ei käytä osakelainausta osana omistajaohjausperiaatteiden mukaisia vaikuttamistoimia. Omistajaohjausperiaatteiden mukaisten vaikuttamistoimien yhteydessä ilmenneet mahdolliset eturistiriitatilanteet ja niiden käsittely raportoidaan puolivuositarkastuksissa ja vuosikertomuksissa.

SIJOITUSRAHASTON JA OSUUDENOMISTAJAN VEROTUS

(Suomessa yleisesti verovelvollinen luonnollinen henkilö)

Yleistä

Osuudenomistaja voi saada luovutusvoittoa rahasto-osuuksien myynnin (lunastus) yhteydessä. Luovutusvoitto on rahasto-osuuksien lunastushinnan ja merkintähinnan erotus. Mikäli rahasto-osuuksia myydään niiden merkintähintaa alemmasta hinnasta, muodostuu osuudenomistajalle luovutustappiota. Luovutustappiot ovat vähennettävissä luovutusvoitoista verovuoden ja viiden seuraavan vuoden aikana sitä mukaa kun voittoa kertyy.

Rahaston tuotto-osuuksille (A-osuudet) maksetaan vuotuista tuottoa, joka on veronalaista pääomatuloa. Rahaston vaihtaminen toiseen rahastoon käsitellään lunastuksena ja merkintänä, joka realisoi mahdollisen luovutusvoiton tai -tappion verotuksen. Osuuslajin tai -sarjan vaihtaminen saman rahaston sisällä esimerkiksi tuotto-osuudesta kasvuosuuteen tai päinvastoin ei verotuskäytännön mukaisesti realisoi verotusta. Sijoitusrahastot ovat Suomessa verosta vapautettuja yhteisöjä, eivätkä ne maksa veroa luovutusvoitoista eikä Suomesta saadusta osinko- tai korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- tai korkotuloista rahasto maksaa asianomaiseen maahan verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Rahastojen tuotot verotetaan pääomatuloina

Vuotuinen tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat pääomatuloja, joista rahasto-osuudenomistajalta peritään 30 prosentin vero (30 000 euroa ylittävältä osalta verokanta on 34 %). Tuotto-osuuksille jaetusta vuotuisesta tuotosta rahastoyhtiö perii veron ennakonpidätyksenä tuotonmaksun yhteydessä. Rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyvistä luovutusvoitoista ei peritä ennakonpidätystä.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea kahdella tavalla – joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinnasta ja myynnistä aiheutuneet kulut. Todellisen luovutusvoiton ilmoittamisen sijaan voidaan käyttää hankintameno-oletta perustuvaa laskelmaa. Tällöin luovutusvoittoa laskettaessa lunastushinnasta vähennetään todellisen merkintähinnan asemasta pelkkä hankintameno-olettaa. Mikäli rahasto-osuudet on omistettu alle 10 vuotta, on hankintameno-olettaa 20 prosenttia lunastushinnasta. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien osalta hankintameno-olettaa on 40 prosenttia lunastushinnasta. Hankintameno-olettaama käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyneen luovutustappion voi vähentää verovuoden ja viiden sitä seuraavan vuoden aikana saaduista myyntivoitoista. Vuonna 2016 ja sen jälkeen syntyneet myyntitappiot voi vähentää myös muista pääomatuloista kuin myyntivoitoista. Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa ja samalla verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Mainittuja 1 000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset, ei kuitenkaan tavanomaisen koti-irtaimiston tai siihen rinnastettavan henkilökohtaiseen käyttöön tarkoitetun omaisuuden luovutuksia tai luovutuksia, josta saatu voitto on säädetty verovapaaksi. Myytäessä eri aikoina hankittuja rahasto-osuuksia määräytyy myyjien osuuksien hankintahinta siten, että ensiksi hankitut osuudet katsotaan luovutetuiksi ensiksi, ellei verovelvollinen muuta näytä.

Veroilmoitus

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien myyntitapahtumat sekä omistustiedot vuosittain Suomen veroviranomaiselle. Rahasto-osuuksien myynti ja siitä syntyvä luovutusvoitto tai -tappio tulee lisäksi ilmoittaa veroviranomaiselle itse.

Muut tiedot

Lähdeverolain mukaan Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksetusta sijoitusrahaston jakamasta tuotosta peritään 30 prosentin lähdevero, ellei verosopimuksissa ole sovittu alemmasta verokannasta. Rahastoyhtiö antaa tuoton maksusta vuosiluonnituksen veroviranomaiselle. Luovutusvoitoista ei peritä lähdeveroa vaan ne verotetaan saajan asuinvaltiossa. Yksittäisen sijoittajan saamien tuottojen tai luovutusvoittojen verotus määräytyy sen mukaan, minkä maan verolakeja häneen sovelletaan. Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen ottaa yhteyttä veroneuvontaa tarjoaviin asiantuntijoihin.

EVLIN JATKUVA RAHASTOSÄÄSTÄMINEN

Evlin jatkuva rahastosäästäminen tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden osallistua ammattimaisesti hoidettuihin rahastoihin jo 50 eurolla kuukaudessa. Jatkuvan rahastosäästämisen ideana on pitkäjänteisyys ja säännöllisyys. Sovittu rahasumma sijoitetaan kuukausittain (minimi 50 euroa) itselle parhaiten soveltuvaan rahastoon.

Rahastosäästäjä voi vaihtaa rahastoa tai lunastaa kertyneet säästöt jokaisena pankkipäivänä, joka on rahaston sääntöjen mukainen aukiolo- ja kaupankäyntipäivä. Merkintä- ja lunastuspalkkiot sekä hallinnointi- ja säilytyspalkkiot ovat Evlin sijoitusrahastojen hinnaston mukaiset. Jatkuvassa rahastosäästämässä voi merkitä vain sijoitusrahastojen kasvuosuuksia (B).

Jatkuva rahastosäästäminen on mahdollista seuraaviin rahastoihin:

Osakerahastot

Evli Emerging Frontier
Evli Eurooppa
Evli Eurooppa Kasvu
Evli GEM
Evli Hannibal
Evli Impact Equity
Evli Japani
Evli Maailma
Evli Maailma X
Evli Pohjois-Amerikka
Evli Pohjoismaat
Evli Pohjoismaat Pieniyhtiöt
Evli Osake
Evli Osakefaktori Eurooppa
Evli Osakefaktori Maailma
Evli Osakefaktori USA
Evli Ruotsi Osakeindeksi
Evli Ruotsi Pieniyhtiöt
Evli Suomi Pieniyhtiöt
Evli Suomi Select
Evli USA Kasvu

Yhdistelmärahastot

Evli Optimaalivarainhoito
Evli Suomi Mix
Evli Varainhoito 30
Evli Varainhoito 50

Korkorahastot

Evli Green Corporate Bond
Evli High Yield Yrityslaina
Evli Investment Grade Yrityslaina
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina
Evli Likvidi
Evli Lyhyt Yrityslaina
Evli Nordic High Yield
Evli Pohjoismaat Yrityslaina
Evli Valtionobligaatio
Evli Yrityslaina

Evlin jatkuvaksi rahastosäästäjäksi voi rekisteröityä My Evli -verkkopalvelussa osoitteessa www.evli.com tai ottamalla yhteyttä sijoittajapalveluun puh. (09) 4766 9701.

ARVONLASKENNAN VIRHEET

Rahastoyhtiö ylläpitää arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä listaa, johon osuudenomistajalla on oikeus tutustua. Finanssivalvonnan tulkinnan ja rahastoyhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti sovelletaan Evlin sijoitusrahastoihin seuraavia olennaisen arvonlaskentavirheen rajoja:

Virheraja $\geq 0,1$ %

Evli Eurooppa Kasvu, Evli High Yield Yrityslaina, Evli Impact Equity, Evli Likvidi, Evli Lyhyt Yrityslaina, Evli Nordic High Yield, Evli Nordic Senior Secured Loan, Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Virheraja $\geq 0,2$ %

Evli Green Corporate Bond, Evli Investment Grade Yrityslaina, Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina, Evli Valtionobligaatio, Evli Varainhoito 30, Evli Yrityslaina

Virheraja $\geq 0,3$ %

Evli Osake, Evli Osakefaktori Eurooppa, Evli Osakefaktori Maailma, Evli Optimaalivarainhoito, Evli Q7, Evli Suomi Mix, Evli Varainhoito 50

Virheraja $\geq 0,5$ %

Evli Emerging Frontier, Evli Eurooppa, Evli GEM, Evli Hannibal, Evli Japani, Evli Maailma, Evli Maailma X, Evli Osakefaktori USA, Evli Pohjois-Amerikka, Evli Pohjoismaat, Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt, Evli Ruotsi Osakeindeksi, Evli Ruotsi Pienyhtiöt, Evli Silver and Gold, Evli Suomi Pienyhtiöt, Evli Suomi Select, Evli UK Value Fund, Evli USA Kasvu

SIJOITUSRAHASTOJEN SIJOITUKSIA KOSKEVAT TIEDOT

Osakerahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Eriyiset riskit
Evli Emerging Frontier	Kehittyvät markkinat, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Suuret arvovaihtelut mahdollisia
Evli Eurooppa	Eurooppa, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Eurooppa Kasvu	Eurooppa, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli GEM	Kehittyvät markkinat, osakkeet. Vähintään 75 % rahaston varoista on sijoitettuna kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten osakkeisiin. Tämä osuus voi tilapäisesti olla pienempi.	Aktiivinen	100 %	Suuret arvovaihtelut mahdollisia
Evli Hannibal	Eurooppa, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Suuret arvovaihtelut mahdollisia
Evli Impact Equity	Maailma, kehittyneiden ja kehittyvien maiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Suuret arvovaihtelut mahdollisia, yleinen talouskehitys
Evli Japani	Japani, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Maailma	Maailma, kehittyneiden maiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Yleinen talouskehitys
Evli Maailma X	Maailma, kehittyneiden maiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Yleinen talouskehitys
Evli Osake	Maailma, osakkeet ja osakerahastot	Aktiivinen	-100-200 %	Yleinen talouskehitys
Evli Osakefaktori Eurooppa	Eurooppa, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Osakefaktori Maailma	Maailma, kehittyneiden maiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Osakefaktori USA	USA, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Pohjois-Amerikka	USA ja Kanada, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Pohjoismaat	Pohjoismaat, osakkeet. Rahaston sijoituksista vähintään 90 % on aina pohjoismaissa noteeratuissa yrityksissä.	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	Pohjoismaat, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Ruotsi Osakeindeksi	Ruotsi, suurten yhtiöiden osakkeet	Passiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	Ruotsi, pienten- ja keskisuurten yhtiöiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Silver and Gold	Maailma, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Suuret arvovaihtelut mahdollisia, yleinen talouskehitys
Evli Suomi Pienyhtiöt	Suomi, pienten- ja keskisuurten yhtiöiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Suomi Select	Suomi, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli UK Value Fund	Iso-Britannia, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli USA Kasvu	Yhdysvallat, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys

Kaikki sijoitusrahastot voivat sijoittaa varojaan johdannaissopimuksiin, joilla pyritään joko suojaamaan olemassa olevia sijoituksia tai tehostamaan tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

Korko- ja yhdistelmärahastot voivat sijoittaa yli 35 % varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

SIJOITUSRAHASTOJEN SIJOITUKSIA KOSKEVAT TIEDOT

Korkorahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Juoksuaika keskimäärin	Erityiset riskit
Evli Green Corporate Bond	Eurooppa, ylemmän ja alemman luottoluokituksen vihreät yritysainat	Aktiivinen	3-7 v.	Luottoriski
Evli High Yield Yrityslaina	Eurooppa, alemman luottoluokituksen yritysainat	Aktiivinen	2-5 v.	Korkea luottoriski
Evli Investment Grade Yrityslaina	Eurooppa, ylemmän luottoluokituksen yritysainat	Aktiivinen	3-6 v.	Luottoriski
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	Kehittyvät markkinat, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yritysainat	Aktiivinen	3-7 v.	Korkea luottoriski
Evli Likvidi	Euroalue, rahamarkkinat	Aktiivinen	max 12 kk	Luottoriski
Evli Lyhyt Yrityslaina	Eurooppa, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yritysainat	Aktiivinen	max 2,5 v	Luottoriski
Evli Nordic High Yield	Pohjoismaat, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yritysainat	Aktiivinen	max. 5v.	Luottoriski
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	Pohjoismaat, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yritysainat. Rahaston sijoituksista vähintään 90 % on aina pohjoismaisissa yritysainoissa.	Aktiivinen	2-4 v.	Luottoriski
Evli Valtionobligaatio	Euroalue, valtionobligaatiot	Aktiivinen	4-7 v., max 10 v.	Muutos yleisessä korkotasossa
Evli Yrityslaina	Eurooppa, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yritysainat	Aktiivinen	2-6 v.	Luottoriski
Yhdistelmärahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Evli Optimaalivarainhoito	Maailma, osake- ja korkorahastot	Aktiivinen	0-100 %	
Evli Suomi Mix	Suomi (osakkeet) ja eurolue (erityyppiset korkoinstrumentit)	Aktiivinen	40 % (+/- 20 %)	
Evli Varainhoito 30	Maailma, osake- ja korkorahastot	Aktiivinen	30 % (+/- 20 %)	
Evli Varainhoito 50	Maailma, osake- ja korkorahastot	Aktiivinen	50 % (+/- 20 %)	
Erikoissijoitusrahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Evli Nordic Senior Secured Loan	Pohjoismaat ja Eurooppa, leveraged-yritysainat	Aktiivinen	-	Luottoriski
Evli Q7	Maailma, osakkeet, erityyppiset korkoinstrumentit, hyödykkeet	Aktiivinen	0-100 %	

Kaikki sijoitusrahastot voivat sijoittaa varojaan johdannaissopimuksiin, joilla pyritään joko suojaamaan olemassa olevia sijoituksia tai tehostamaan tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

Korko- ja yhdistelmärahastot voivat sijoittaa yli 35 % varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

SIJOITUSRAHASTOJEN PALKKIOT JA AVAIN LUVUT

Sijoitusrahastojen A-sarjojen tarkemmat tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot

Rahasto	Merkintäpalkkio, %	Lunastuspalkkio, %	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuodessa, %	Juoksevat kulut vuodessa, % ¹⁾	Tuotto 12 kk, %	Kiertonopeus	Minimimerkintä	Riskiluokka
Evli Emerging Frontier B ²⁾	2,00	-	1,90 + tuottosid.	1,90	9,36	1,31	1 000	4
Evli Emerging Frontier B USD ²⁾	2,00	-	1,90 + tuottosid.	1,90	-	1,31	1 000	4
Evli Emerging Frontier IB ³⁾	2,00	-	0,95 + tuottosid.	0,95	10,40	1,31	5 000 000	4
Evli Emerging Frontier IB2 ²⁾	2,00	-	0,95 + tuottosid.	0,95	-	1,31	5 000 000	4
Evli Eurooppa B	-	-	1,60	1,60	13,96	0,54	1 000	5
Evli Eurooppa IB	-	-	1,00	1,00	14,65	0,54	5 000 000	5
Evli Eurooppa Kasvu B	-	-	0,75	0,75	-	-	1 000	4
Evli Eurooppa Kasvu IB	-	-	0,40	0,40	-	-	5 000 000	4
Evli GEM B	-	-	1,80	1,80	17,08	0,42	1 000	4
Evli GEM B USD	-	-	1,80	1,80	21,05	0,42	1 000	4
Evli GEM IB	-	-	1,00	1,00	18,02	0,42	5 000 000	4
Evli Green Corporate Bond B	-	-	0,75	0,76	8,04	0,03	1 000	2
Evli Green Corporate Bond B SEK	-	-	0,75	0,76	8,05	0,03	10 000	2
Evli Green Corporate Bond IB	-	-	0,40	0,41	8,42	0,03	10 000 000	2
Evli Hannibal ³⁾	-	-	0,63 + tuottosid.	0,93	10,92	0,90	5 000	5
Evli High Yield Yrityslaina B	-	-	0,95	0,97	12,06	0,21	1 000	3
Evli High Yield Yrityslaina B NOK	-	-	0,95	0,97	12,95	0,21	10 000	3
Evli High Yield Yrityslaina B SEK	-	-	0,95	0,97	12,29	0,21	10 000	3
Evli High Yield Yrityslaina D SEK	-	-	0,40	0,42	12,86	0,21	200 000 000	3
Evli High Yield Yrityslaina IB	-	-	0,50	0,52	12,56	0,21	10 000 000	3
Evli Impact Equity B	-	-	1,60	1,60	-	-	1 000	4
Evli Impact Equity B SEK	-	-	1,60	1,60	-	-	10 000	4
Evli Impact Equity IB	-	-	1,00	1,00	-	-	5 000 000	4
Evli Investment Grade Yrityslaina B	-	-	0,75	0,76	8,39	0,07	1 000	2
Evli Investment Grade Yrityslaina B SEK	-	-	0,75	0,76	8,52	0,07	10 000	2
Evli Investment Grade Yrityslaina IB	-	-	0,40	0,41	8,77	0,07	10 000 000	2
Evli Japani B	-	-	1,60	1,60	15,35	0,67	1 000	4
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina B	-	-	1,00	1,02	5,66	0,59	1 000	2
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina B SEK	-	-	1,00	1,02	5,64	0,59	10 000	2
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina IB	-	-	0,55	0,57	6,13	0,59	10 000 000	2
Evli Likvidi B	-	-	0,30	0,30	4,55	0,55	1 000	2
Evli Likvidi B SEK	-	-	0,30	0,30	4,65	0,55	10 000	2
Evli Likvidi IB	-	-	0,15	0,15	4,71	0,55	20 000 000	2
Evli Lyhyt Yrityslaina B	-	-	0,55	0,56	7,44	0,10	1 000	2
Evli Lyhyt Yrityslaina B SEK	-	-	0,55	0,56	7,48	0,10	10 000	2
Evli Lyhyt Yrityslaina IB	-	-	0,35	0,36	7,66	0,10	10 000 000	2
Evli Maailma B	-	-	1,60	1,60	18,17	0,56	1 000	4

Tunnusluvut per 31.12.2023

SIJOITUSRAHASTOJEN PALKKIOT JA AVAINLUVUT

Sijoitusrahastojen A-sarjojen tarkemmat tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot

Rahasto	Merkintäpalkkio, %	Lunastuspalkkio, %	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuodessa, %	Juoksevat kulut vuodessa, % ¹⁾	Tuotto 12 kk, %	Kiertonopeus	Minimimerkintä	Riskiluokka
Evli Maailma B SEK	-	-	1,60	1,60	17,66	0,56	10 000	4
Evli Maailma IB	-	-	1,00	1,00	18,88	0,56	5 000 000	4
Evli Maailma X B	-	-	1,60	1,60	17,80	0,51	1 000	4
Evli Maailma X B SEK	-	-	1,60	1,60	17,29	0,51	10 000	4
Evli Maailma X IB	-	-	1,00	1,00	18,51	0,51	5 000 000	4
Evli Nordic High Yield B	-	-	0,75	0,75	10,07	0,18	1 000	3
Evli Nordic High Yield BSEK	-	-	0,75	0,75	10,14	0,18	10 000	3
Evli Nordic High Yield CB	-	-	0,60	0,60	10,23	0,18	1 000	3
Evli Nordic Senior Secured Loan B	-	0-2,00 ⁶⁾	0,95	0,96	7,95	-0,14	10 000	3
Evli Nordic Senior Secured Loan B SEK	-	0-2,00 ⁶⁾	0,95	0,96	8,22	-0,14	100 000	3
Evli Nordic Senior Secured Loan IB	-	0-2,00 ⁶⁾	0,50	0,51	8,43	-0,14	10 000 000	3
Evli Nordic Senior Secured Loan IB SEK	-	0-2,00 ⁶⁾	0,50	0,51	8,67	-0,14	100 000 000	3
Evli Optimaalivarainhoito B	-	-	0,75	1,41	10	0,35	1 000	3
Evli Osake B	-	-	0,75	1,49	12,18	0,30	1 000	4
Evli Osakefaktori Eurooppa B	-	-	0,95	0,95	15,19	0,22	1 000	4
Evli Osakefaktori Eurooppa IB	-	-	0,65	0,65	15,54	0,22	2 000 000	4
Evli Osakefaktori Maailma B	-	-	0,95	0,95	11,39	0,53	1 000	4
Evli Osakefaktori Maailma IB	-	-	0,65	0,65	11,73	0,53	2 000 000	4
Evli Osakefaktori USA B	-	-	0,95	0,95	8,97	0,35	1 000	5
Evli Osakefaktori USA B USD	-	-	0,95	0,95	12,57	0,35	1 000	5
Evli Osakefaktori USA IB	-	-	0,65	0,65	9,30	0,35	2 000 000	5
Evli Pohjois-Amerikka B	-	-	1,60	1,60	18,47	0,40	1 000	5
Evli Pohjoismaat B	-	-	1,60	1,60	6,96	0,61	1 000	5
Evli Pohjoismaat IB	-	-	1,00	1,00	7,60	0,61	2 000 000	5
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt B	-	-	1,60	1,64	4,09	1,02	1 000	5
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt IB	-	-	1,00	1,04	4,71	1,02	5 000	5
Evli Pohjoismaat Yrityslaina B	-	-	0,75	0,75	8,59	0,09	1 000	2
Evli Pohjoismaat Yrityslaina B NOK	-	-	0,75	0,75	9,14	0,09	10 000	2
Evli Pohjoismaat Yrityslaina B SEK	-	-	0,75	0,75	8,66	0,09	10 000	2
Evli Pohjoismaat Yrityslaina CB	-	-	0,55	0,55	-	0,09	1 000	2
Evli Pohjoismaat Yrityslaina IB	-	-	0,40	0,40	8,97	0,09	10 000 000	2
Evli Pohjoismaat Yrityslaina IB USD	-	-	0,45	0,45	-	0,09	10 000 000	2
Evli Q7 B ²⁾	-	-	0,30 + tuottosid.	0,62	9,70	0,48	1 000	3
Evli Q7 IB ³⁾	-	-	0,30 + tuottosid.	0,62	9,70	0,48	5 000 000	3
Evli Ruotsi Osakeindeksi B	-	-	0,50	0,50	20,21	-0,04	1 000	4
Evli Ruotsi Pienyhtiöt B	-	-	1,60	1,65	11,54	0,35	1 000	5

Tunnusluvut per 31.12.2023

SIJOITUSRAHASTOJEN PALKKIOT JA AVAINLUVUT

Sijoitusrahastojen A-sarjojen tarkemmat tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot

Rahasto	Merkintäpalkkio, %	Lunastuspalkkio, %	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuodessa, %	Juoksevat kulut vuodessa, % ¹⁾	Tuotto 12 kk, %	Kiertonopeus	Minimimerkintä	Riskiluokka
Evli Silver and Gold B ³⁾	-	-	1,00 + tuottosid.	1,02	4,57	0,08	1 000	6
Evli Silver and Gold IB ⁴⁾	-	-	0,80 + tuottosid.	0,82	4,78	0,08	3 000 000	6
Evli Suomi Mix B	-	-	1,83	1,87	6,85	0,57	1 000	3
Evli Suomi Pienyhtiöt B	-	-	1,60	1,64	17,83	0,17	1 000	4
Evli Suomi Pienyhtiöt IB	-	-	1,00	1,04	18,54	0,17	5 000 000	4
Evli Suomi Select B	-	-	1,80	1,84	4,03	0,27	1 000	4
Evli UK Value Fund B ⁵⁾	-	-	1,50 + tuottosid.	1,51	13,09	0,43	1 000	5
Evli UK Value Fund IB ⁴⁾	-	-	0,80 + tuottosid.	0,81	14,46	0,43	3 000 000	5
Evli USA Kasvu B	-	-	0,75	0,75	24,10	0,40	1 000	4
Evli USA Kasvu IB	-	-	0,40	0,40	24,54	0,40	5 000 000	4
Evli Valtionobligaatio B	-	-	0,65	0,66	6,86	-0,18	1 000	3
Evli Valtionobligaatio IB	-	-	0,30	0,31	7,24	-0,18	5 000 000	3
Evli Varainhoito 30 B	-	-	0,75	1,72	9,29	0,05	1 000	4
Evli Varainhoito 50 B	-	-	0,75	1,77	9,96	0,05	1 000	4
Evli Yrityslaina B	-	-	0,85	0,87	9,29	0,26	1 000	2
Evli Yrityslaina B NOK	-	-	0,85	0,87	9,90	0,26	10 000	2
Evli Yrityslaina B SEK	-	-	0,85	0,87	9,37	0,26	10 000	2
Evli Yrityslaina D SEK	-	-	0,35	0,37	9,85	0,26	200 000 000	2
Evli Yrityslaina IB	-	-	0,45	0,47	9,73	0,26	10 000 000	2

Tunnusluvut per 31.12.2023

Kiertonopeus kuvaa rahaston arvopapereiden vaihtuvuutta tietyllä ajanjaksolla. Salkun kiertonopeus lasketaan vähentämällä rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteenlasketusta arvosta (X+Y, EUR) rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo (S+T, EUR). Kiertonopeus on edellä mainittu erotus jaettuna keskimääräisellä rahaston markkina-arvolla, joka on laskettu päiväkohtaisista markkina-arvoista viimeisten 12 kuukauden ajalta. Jos esimerkiksi kaikki rahaston arvopaperit on myyty ja tilalle ostettu uudet 12 kuukauden jakson aikana, on salkun kiertonopeus 1.

Salkun kiertonopeus = $((X + Y) - (S + T)) / M \times 100 / 2$

X = Arvopaperien ostot, Y = Arvopaperien myynnit, S = Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskut / merkinnät, T = Rahaston rahasto-osuuksien mitätöinnit / lunastukset, M = Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo

1) Juoksevilla kuluissa on huomioitu myös mahdollinen tuottosidonnainen palkkio ja/tai sijoituskohteena olevien toisten rahastojen perimät palkkiot.

2) Tuottosidonnainen palkkio on 20 % siitä tuottoluvusta, joka määritetty rahaston säännöissä määrättyllä tavalla.

3) Tuottosidonnainen palkkio on 10 % siitä tuottoluvusta, joka määritetty rahaston säännöissä määrättyllä tavalla.






4) Tuottosidonnainen palkkio on 8 % siitä tuottoluvusta, joka määritetty rahaston säännöissä määrättyllä tavalla.

5) Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä tuottoluvusta, joka määritetty rahaston säännöissä määrättyllä tavalla.

6) Evli Nordic Senior Secured Loan -rahastosta peritään lunastuspalkkio 0-2,00 %. Lunastuspalkkio maksetaan Rahastolle omistusaikaan perustuen. Jos Rahaston omistusaika ≥ 12 kuukautta, lunastuspalkkio on 0 %. Jos Rahaston omistusaika < 12 kuukautta, lunastuspalkkio on 2 %.

SIJOITUSRAHASTOJEN RISKILUOKAT JA SIJOITTAJAKOHDERYHMÄT

Sijoittajalla on oltava riittävät tiedot rahastosijoittamisesta ja rahastosta ymmärtääkseen, miten rahasto sopii hänelle. Sijoittajan tulee perehtyä tässä esitteessä mainittuihin rahaston ja rahastosijoittamisen ominaisuuksiin ja riskeihin, sekä ymmärtää ja hyväksyä sijoituksesta aiheutuvat riskit. Rahastoa koskevat yksityiskohtaiset tiedot löytyvät rahaston säännöistä sekä avaintietoasiakirjasta. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin on rahastoon alun perin sijoittanut. Sijoitusrahastot eivät ole Sijoittajien korvausrahastosuojan eivätkä talletussuojan piirissä. Rahaston riski-tuotto-profiili ja riskiluokka voivat muuttua. Niiden kehitystä voi seurata avaintietoasiakirjasta.

	Riskiluokka	Rahasto	Sijoittajakohderyhmä
 Matala	1		<p>Alimmatkaan riskiluokat 1 tai 2 eivät ole riskittömiä. Riskiluokkaan 1 kuuluvat rahastot ovat pääosin lyhyen tai keskipitkän koron rahastoja.</p> <p>Rahastot sopivat varovaiselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pääasiassa korkomarkkinoille sekä mahdollisimman matalalla korkoriskillä ja maltillisella luottoriskillä. Rahastot sopivat myös yritysten kassanhallintaan.</p>
 Matala	2	<p>Evli Green Corporate Bond Evli Investment Grade Yrityslaina Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Evli Likvidi Evli Lyhyt Yrityslaina Evli Nordic High Yield Evli Pohjoismaat Yrityslaina Evli Yrityslaina</p>	<p>Alimmatkaan riskiluokat 1 tai 2 eivät ole riskittömiä. Riskiluokkaan 2 kuuluvat rahastot ovat pääosin lyhyen tai keskipitkän koron rahastoja.</p> <p>Rahastot sopivat maltilliselle korkosijoittajalle, joka pyrkii välttämään sijoitusten arvonnaihtelua ja joka haluaa sijoittaa valmiiksi hajautettuun joukkolainasalkkuun.</p>
 Keskimääräinen	3	<p>Evli High Yield Yrityslaina Evli Nordic Senior Secured Loan Evli Optimaalivarainhoito Evli Q7 Evli Suomi Mix Evli Valtionobligaatio</p>	<p>Riskiluokkaan 3 kuuluvat rahastot ovat pääosin pitkän koron rahastoja tai korkopainotteisia yhdistelmärahastoja.</p> <p>Rahastot sopivat maltilliselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa hajautetusti pääasiassa yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin melko korkealla korkoriskillä ja keskimääräisellä luottoriskillä tai valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin korkealla korkoriskillä ja maltillisella luottoriskillä.</p>
 Keskimääräinen	4	<p>Evli Emerging Frontier Evli Eurooppa Evli Eurooppa Kasvu Evli GEM Evli Impact Equity Evli Japani Evli Maailma Evli Maailma X Evli Osake Evli Osakefaktori Eurooppa Evli Osakefaktori Maailma Evli Ruotsi Osakeindeksi Evli Suomi Pienyhtiöt Evli Suomi Select Evli USA Kasvu Evli Varainhoito 30 Evli Varainhoito 50</p>	<p>Riskiluokkaan 4 kuuluvat rahastot ovat pääosin korkeamman riskin yrityslainarahastoja, kehittyvien markkinoiden korkorahastoja tai sekä korkoja että osakkeita painottavia yhdistelmärahastoja.</p> <p>Rahastot sopivat melko tuottohakuiselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa osan varoistaan hajautetusti korkean riskin yrityslainoihin (high yield) korkealla luottoriskillä ja melko korkealla korkoriskillä tai kehittyville korkomarkkinoille korkealla korkoriskillä ja melko korkealla luottoriskillä.</p>
 Keskimääräinen	5	<p>Evli Hannibal Evli Osakefaktori USA Evli Pohjois-Amerikka Evli Pohjoismaat Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt Evli Ruotsi Pienyhtiöt Evli UK Value Fund</p>	<p>Riskiluokkaan 5 kuuluvat rahastot ovat pääosin osakepainotteisia yhdistelmärahastoja tai maailmanlaajuisesti sijoittavia osakerahastoja.</p> <p>Rahastot sopivat tuottohakuiselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti pääasiassa osakemarkkinoille ja joka sietää sijoitusten voimakastakin arvonnaihtelua.</p>



Korkea

6

Evli Silver and Gold

Riskiluokkaan 6 kuuluvat rahastot ovat tyypillisesti osake-rahastoja, jotka sijoittavat esimerkiksi tietyille maantieteelliselle alueelle tai tiettyyn maahan, kehittyville markkinoille tai markkina-arvoltaan pieniin ja keskisuuriin yrityksiin.

Rahastot sopivat tuottohakukselle osakesijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti yksittäisen maan tai maantieteellisen alueen osakemarkkinoille ja joka sietää sijoituskohteiden voimakastakin arvovaihtelua.



Korkea

7

Riskiluokkaan 7 kuuluvat rahastot ovat tyypillisesti osake-rahastoja, jotka sijoittavat esimerkiksi tietyille maantieteelliselle alueelle tai tiettyyn maahan, kehittyville markkinoille tai markkina-arvoltaan pieniin ja keskisuuriin yrityksiin.

Rahastot sopivat tuottohakukselle osakesijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti yksittäisen maan tai maan- tieteellisen alueen kehittyville osakemarkkinoille ja joka sietää sijoituskohteiden ajoittain erittäin voimakasta arvovaihtelua.

YHTEYSTIEDOT

Suomi

Evli-Rahastoyhtiö Oy
Aleksanterinkatu 19, 4. krs
PL 1081
00101 Helsinki

Sijoittajapalvelu

Puhelin (09) 4766 9701
Ma - pe 9.30 - 16.30

Tätä esitettä, sen liitteitä eikä näissä olevia tietoja saa julkistaa Yhdysvalloissa eikä toimittaa Yhdysvaltain kansalaisille tai Yhdysvalloissa asuville. Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa, Yhdysvaltojen kansalaisille, Yhdysvaltalaisille yhtiöille tai niiden lukuun. Evli-Rahastoyhtiö Oy:tä ei ole rekisteröity vuoden 1940 sijoituspalveluyrittäjälain (Investment Company Act of 1940) mukaisesti Yhdysvalloissa.

The services and products of Evli Fund Management Company Ltd. are not directed at and are not intended for United States residents and residents of other countries who are temporarily present in the United States, and any partnership, corporation, or entity organized or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. This material is not an offer to provide, or a solicitation of any offer to buy or sell, products or services in the United States of America. No United States residents or residents of other countries who are temporarily present in the United States may purchase any products or services of Evli Fund Management Company and Evli Fund Management Company will not accept an application to purchase products or services from any such person.

EVLI

SFDR-LIITE 3.2.2025

Tämä on Evli-Rahastoyhtiö Oy:n rahastoesitteen liite, joka sisältää EU:n Tiedonantovelvoiteasetuksen 2019/2088 (SFDR, kestävyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6., 8. ja 9. artiklan mukaisesti.



SISÄLTÖ

Lyhenteet ja termit	3
Muut rahastot, jotka eivät huomioi kestävyysriskejä sijoituspäätöksissään	3
-Evli Q7	3
-Evli Ruotsi Osakeindeksi	3
Muut rahastot, jotka huomioivat kestävyysriskit sijoituspäätöksissään (artikla 6 tiedonantovelvoitteet)	3
-Evli Optimaalivarainhoito	3
-Evli Osake	3
-Evli Valtionobligaatio	3
-Evli Silver and Gold	4
Kestävyysriskien huomiointi Tiedonantovelvoiteasetuksen 8 ja 9 artiklan mukaisissa rahastoissa	4
Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät rahastot (artikla 8 rahastot)	6
Yrityslainarahastot	
-Evli High Yield Yrityslaina	6
-Evli Investment Grade Yrityslaina	11
-Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	16
-Evli Likvidi	21
-Evli Lyhyt Yrityslaina	26
-Evli Nordic High Yield	32
-Evli Nordic Senior Secured Loan	37
-Evli Pohjoismaat Yrityslaina	42
-Evli Yrityslaina	48
Gloaalit osakerahastot	
-Evli Eurooppa	53
-Evli GEM	58
-Evli Hannibal	63
-Evli Japani	68
-Evli Maailma	73
-Evli Maailma X	78
-Evli Pohjois-Amerikka	83
-Evli Pohjoismaat	88
-Evli UK Value Fund	93
Pohjoismaiset osakerahastot	
-Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	98
-Evli Ruotsi Pienyhtiöt	103
-Evli Suomi Pienyhtiöt	108
-Evli Suomi Select	113
Faktorirahastot	
-Evli Eurooppa Kasvu	118
-Evli Osakefaktori Eurooppa	123
-Evli Osakefaktori Maailma	128
-Evli Osakefaktori USA	133
-Evli USA Kasvu	138
Kehittyvät markkinat	
-Evli Emerging Frontier	143
Yhdistelmärahastot	
-Evli Suomi Mix	148
-Evli Varainhoito 30	153
-Evli Varainhoito 50	158
Rahastot, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia (artikla 9 rahastot)	163
Korkorahasto, jonka tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen	
-Evli Green Corporate Bond	163
Osakerahasto, jonka tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen	
-Evli Impact Equity	169

LYHENTEET JA TERMIT

SFDR-lyhenne viittaa EU:n asetukseen (2019/2088) kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla. Suomenkielellä tähän viitataan vakiintuneesti Tiedonantovelvoiteasetuksena ja englanniksi käytetään termiä Sustainable Finance Disclosure Regulation.

EU:n Taksonomia-asetus viittaa EU:n asetukseen (2020/852), jonka tarkoituksena on määritellä ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja eri sektoreilta ja toimialoilta. Taksonomia-asetuksessa määritellään luokitusjärjestelmän ympäristötavoitteet, yleiset periaatteet ja tiedonantovelvoitekehikko. Taksonomiassa on kuusi ympäristötavoitetta; ilmastomuutoksen hillintä, ilmastomuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen, sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen.

ESG on lyhenne sanoista Environmental, Social ja Governance.

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Kestävyystekijällä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

MUUT RAHASTOT, JOTKA EIVÄT HUOMIOI KESTÄVYYSRISKEJÄ

- Evli Q7
- Evli Ruotsi Osakeindeksi

Kestävyteen liittyvät tiedot EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6. artiklan mukaisesti.

Kestävyysriskejä ei huomioida sijoituspäätöksissä

Rahastot eivät huomioi sijoituksissaan kestävyysriskejä tai muita kestävyteen liittyviä tekijöitä. Rahastot käyttävät sijoitustoiminnassaan sellaisia instrumentteja, joille ei ole saatavilla laajamittaisesti kestävyystekijöihin ja -riskeihin liittyvää dataa. Olennaiset kestävyysriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon.

EU Taksonomiaan liittyvät tiedot

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

Rahastoissa ei huomioida pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Rahaston sijoituskohteista ei ole saatavilla riittäviä tietoja pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimiseksi.

ARTIKLA 6 -RAHASTOT

Muut rahastot, jotka huomioivat kestävyysriskit

- Evli Optimaalivarainhoito
- Evli Osake
- Evli Valtionobligaatio

Kestävyteen liittyvät tiedot EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6. artiklan mukaisesti.

Kestävyysriskit huomioidaan sijoituspäätöksissä

Rahaston sijoitussalkkua rakennettaessa ja seurattaessa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa otetaan huomioon perinteiset taloudelliset ja muut tunnusluvut, joita ovat muun muassa riski- ja arvostusmittarit, ja näiden lisäksi sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit. Sijoituspäätösten yhteydessä tehtävän analyysin lisäksi kestävyysriskiä hallitaan tiettyjen toimialojen ja/tai yhtiöiden poissulkemisella. Olennaiset kestävyysriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon.

Evli Valtionobligaatiossa vastuullisuusanalyysin tavoitteena on täydentää perinteisen luottoanalyysin tuottamaa tietoa ja siten auttaa muodostamaan kokonaisvaltaisempi näkemys valtion pitkän aikavälin taloudelliseen kehitykseen vaikuttavista tekijöistä ja sijoituksiin liittyvistä riskeistä. Vastuullisuusanalyysin keskeisiä tekijöitä ovat hyvä hallintotapa, yhteiskunnalliset kysymykset ja ympäristöasiat sekä kestävä kehitys.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkeminen voi pienentää rahaston kestävyysriskiä. Poissulkeminen saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä. Mahdollinen keskittymisriskin kasvu voi – irrallisesti tarkasteltuna – johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

EU Taksonomiaan liittyvät tiedot

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

Evli Optimaalivarainhoito ja Evli Osake -rahastot eivät huomioi sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Rahaston sijoituskohteista ei ole riittävästi tietoa sijoituspäätösten haitallisten vaikutusten arvioimiseksi.

Evli Valtionobligaatio huomioi sijoituspäätösten haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Rahasto huomioi valtionlainasijoituksiin liittyvät haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit: sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti ja sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä, jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

ESG-strategia

Evli Optimaalivarainhoito ja Evli Osake seuraavat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä ilmastoperiaatteita poissulkemisten osalta. Evli Valtionobligaatio seuraa rahaston omia vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahastot eivät kuitenkaan edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä rahastojen tavoitteena ole tehdä kestäviä sijoituksia sen sijoitusstrategiasta tai sijoituskohteista johtuen.

Rahastot voivat joko ajoittain, säännöllisesti, laajamittaisesti tai ei ollenkaan käyttää johdannaisia tai muita strategioita. Rahaston avaintietoasiakirjassa esitetään, mihin tarkoitukseen johdannaisia käytetään. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu ESG-vaatimusten piiriin.

Evlin vastuullisen sijoittamisen politiikka

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Niissä kielletään esimerkiksi sijoitukset yhtiöihin, jotka valmistavat kiistanalaisia aseita ja ydinaseita ja yhtiöihin, joilla hiilen tai öljyhiekan osuus liikevaihdosta ylittää määritellyn rajan.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla osoitteessa www.evli.com

Lisää rahastokohtaista tietoa

Lisää rahastokohtaista tietoa on osoitteessa <https://www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot>

-Evli Silver and Gold

Kestävyyseriskit huomioidaan sijoituspäätöksissä

Rahaston sijoitussalkkua rakennettaessa ja seurattaessa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa otetaan huomioon perinteiset taloudelliset ja muut tunnusluvut, joita ovat muun muassa riski- ja arvostusmittarit, ja näiden lisäksi sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyseriskit. Sijoituspäätösten yhteydessä tehtävän analyysin lisäksi kestävyseriskiä hallitaan tiettyjen yhtiöiden poissulkemisella. Olennot kestävyseriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon.

Tiettyjen yhtiöiden ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkeminen voi pienentää rahaston kestävyseriskiä. Poissulkeminen saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä. Mahdollinen keskittymisriskin kasvu voi – irrallisesti tarkasteltuna – johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

EU Taksonomiaan liittyvät tiedot

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

Rahastot eivät huomioi sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Lisää rahastokohtaista tietoa

Lisää rahastokohtaista tietoa on osoitteessa <https://www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot>

KESTÄVYYSERISKIEN HUOMIOINTI TIEDONANTOVELVOITEASETUKSEN 8 JA 9 ARTIKLAN MUKAISISSA RAHASTOISSA

Kestävyyteen liittyvät tiedot EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6. artiklan mukaisesti.

Kestävyyseriskit huomioidaan sijoituspäätöksissä

Rahaston sijoitussalkkua rakennettaessa ja seurattaessa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa otetaan huomioon perinteiset taloudelliset ja muut tunnusluvut, joita ovat muun muassa riski- ja arvostusmittarit, ja näiden lisäksi sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyseriskit. Sijoituspäätösten yhteydessä tehtävän analyysin lisäksi kestävyseriskiä hallitaan tiettyjen toimialojen ja/tai yhtiöiden poissulkemisella. Olennot kestävyseriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkeminen voi pienentää rahaston kestävyseriskiä. Poissulkeminen saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä. Mahdollinen keskittymisriskin kasvu voi – irrallisesti tarkasteltuna – johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Edellä mainittu kestävyseriskien huomiointi koskee seuraavia artikla 8 ja 9 rahastoja:

Yrityslainarahastot

- Evli High Yield Yrityslaina
- Evli Investment Grade Yrityslaina
- Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina
- Evli Likvidi
- Evli Lyhyt Yrityslaina
- Evli Nordic High Yield
- Evli Nordic Senior Secured Loan
- Evli Pohjoismaat Yrityslaina
- Evli Yrityslaina

Gloaalit osakerahastot

- Evli Eurooppa
- Evli GEM
- Evli Hannibal
- Evli Japani
- Evli Maailma
- Evli Maailma X
- Evli Pohjois-Amerikka
- Evli Pohjoismaat
- Evli UK Value Fund

Pohjoismaiset osakerahastot

- Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt
- Evli Ruotsi Pienyhtiöt
- Evli Suomi Pienyhtiöt
- Evli Suomi Select

Faktorirahastot

- Evli Eurooppa Kasvu
- Evli Osakefaktori Eurooppa
- Evli Osakefaktori Maailma
- Evli Osakefaktori USA
- Evli USA Kasvu

Kehittyvät markkinat

- Evli Emerging Frontier

Yhdistelmärahastot

- Evli Suomi Mix
- Evli Varainhoito 30
- Evli Varainhoito 50

Korkorahasto, jonka tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen

- Evli Green Corporate Bond

Osakerahasto, jonka tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen

- Evli Impact Equity

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli High Yield Yrityslaina

Oikeushenkilötunnus: 743700918M1LHO5HT753

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkoisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyysasteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli High Yield Yrityslaina on pitkän koron yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisten yritysten ja pankkien liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjoihin.

Sijoitusten painopiste on alemman luottoluokituksen (High Yield) lainoissa, ja sijoituskohteiden luottoluokitus on keskimäärin korkeintaan BB+. Lisäksi enintään 20 % rahaston varoista voidaan sijoittaa kohteisiin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. 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.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turveta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>.

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

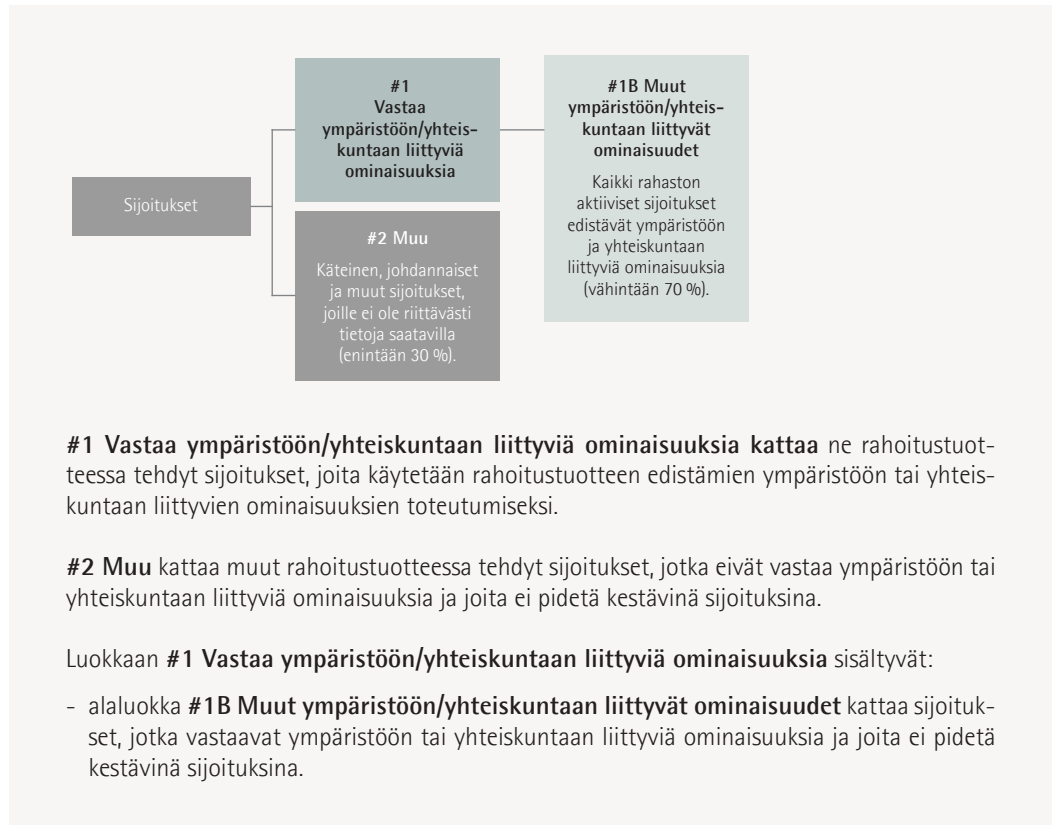
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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 ydinjätetuhoon koskevat säännöt.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") 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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimioita?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suoja-toimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 luettelo 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Investment Grade Yrityslaina

Oikeushenkilötunnus: 743700F3A5XZYGPNOK49

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkoisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Investment Grade Yrityslaina on pitkän koron yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa yritysten liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjoihin. Sijoitusten painopiste on korkeamman luottoluokituksen (Investment Grade) lainoissa, ja keskimääräinen luokitus on vähintään Baa3/BBB-. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös vaihtovelkakirjoihin ja muihin vieraan pääoman ehtoisin instrumentteihin.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiötä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritetyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. 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.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiihtä louhiviin, kivihiihtä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyjehiekan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapelilyhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, talteenottavat ja jalostavat yhtiöt.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

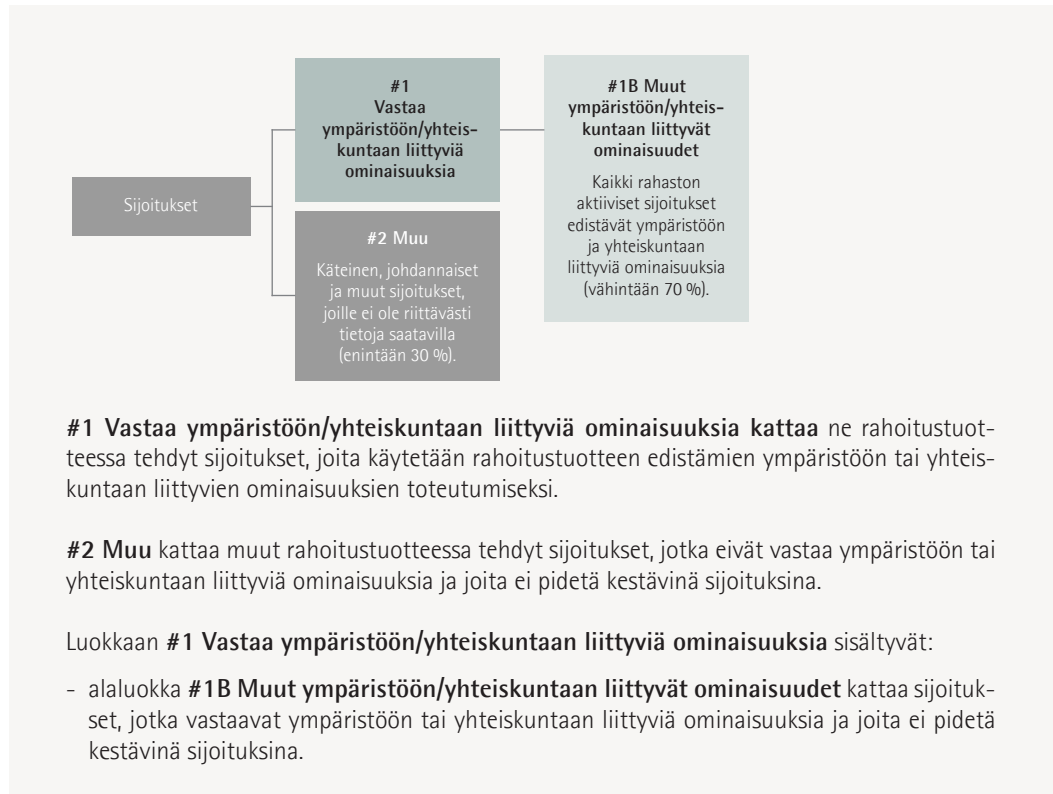
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto-



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimintoja?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suoja-toimintojen piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina

Oikeushenkilötunnus: 7437006BM6JQA5RWNN87

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkoisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyysasteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina on yritysainarahoitus, joka sijoittaa varansa kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten tai rahalaitosten liikkeeseen laskemiin, pääasiassa USD- tai euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitukset tehdään sekä ylemmän (Investment Grade) että alemman (High Yield) luottoluokituksen lainoihin. Rahaston keskimääräinen luottoluokitus on vähintään B- tai vastaavaa riskitasoa oleva luokitus.

Rahaston maantieteellinen sijoitusalue kattaa kehittyvät maat Aasiassa, Afrikassa, Itä-Euroopassa, Lähi-idässä ja Latinalaisessa Amerikassa. Rahasto suojaa muihin kuin euromääräisiin sijoituksiin liittyvän valuuttariskin.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritetyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. 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.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiiviin, kivihiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

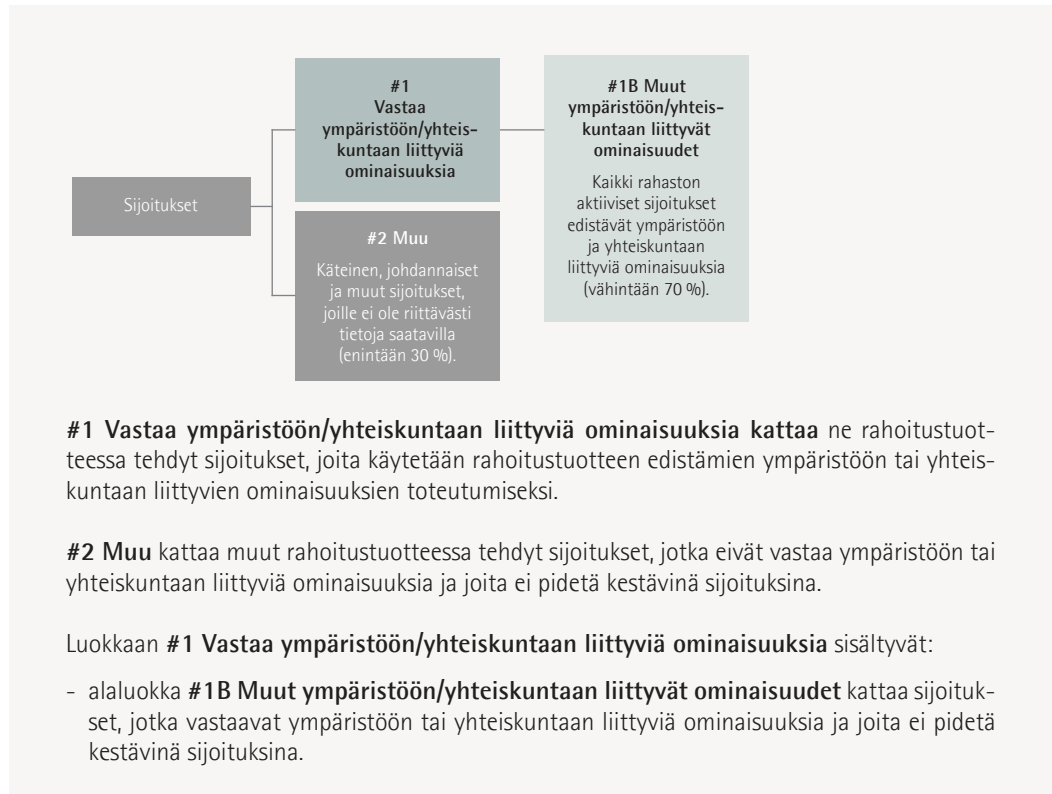
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoitavia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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 ydinjätetuotoa koskevat säännöt.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Likvidi

Oikeushenkilötunnus: 743700POQPUOAVCKI185

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkoisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Likvidi on lyhyen koron korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaisiin euro-määräisiin korkoinstrumentteihin ja muihin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin.

Sijoituspäätökset perustuvat kotimaisen ja kansainvälisen talouden ja korkomarkkinoiden aktiiviseen seurantaan ja tutkimukseen. Analyysin perusteella muodostetaan korkonäkemykset, joka ohjaa sijoitusten painopistettä eri aikoina juoksuajaltaan ja korkoriskiltään optimaalisiin sijoituksiin.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. 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.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

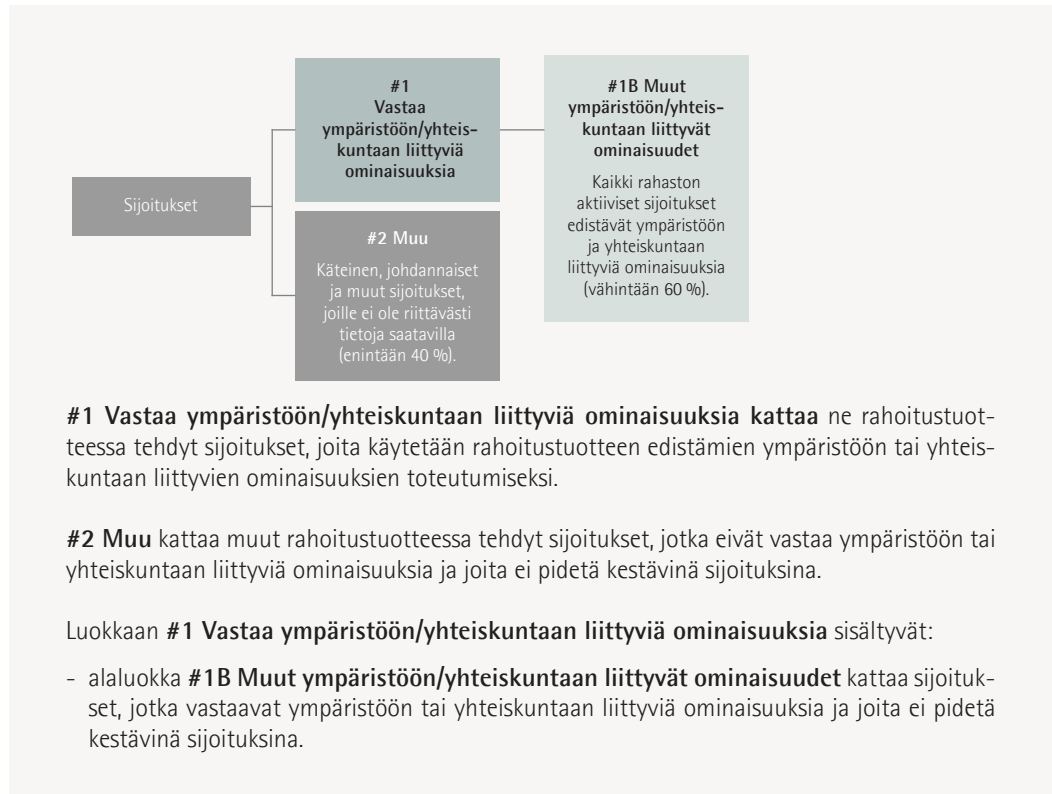
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoitimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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 ydinjätetuotantoa koskevat säännöt.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 luettelo 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Lyhyt Yrityslaina

Oikeushenkilötunnus: 743700SXX2ZOCK35W726

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 2 %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahasto edistää ilmastonmuutoksen hillintää noudattamalla Evlin ilmastotavoitteita ja tekemällä 2 % ympäristön kannalta kestäviä ilmastonmuutoksen hillintään liittyviä sijoituksia. Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaario-

analyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa sekä käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksinä toimii rahamarkkinaindeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitus-
tuotteen edistämät
ympäristöön tai
yhteiskuntaan liittyvät
ominaisuudet
toteutuvat.



● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

● **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahasto edistää ilmastomuutoksen hillitsemistä edistäviä, ympäristön kannalta kestäviä toimintoja sijoittamalla vähintään 2 % EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin toimintoihin.

● **Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahasto tekee 2 % sijoituksia taksonomian mukaisiin kestäviin sijoituksiin. Jotta taloudellinen toiminta on ympäristölle kestävä taksonomia-asetuksen mukaisesti, se ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle sijoitustavoitteelle.

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia, jotka aiheuttaisivat merkittävää haittaa muille ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Rahasto noudattaa 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?**

Jotta taloudellinen toiminta on ympäristölle kestävä taksonomia-asetuksen mukaisesti, se ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle sijoitustavoitteelle. Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) huomioidaan 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 omaisuusluokkoittaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn.

— **Miten kestävät sijoitukset ovat 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 kestävyysvaikutusten 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 määritellyjä periaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Lyhyt Yrityslaina on yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti eurooppalaisten yritysten ja pankkien liikkeeseen laskemiin, lyhyen ja keskipitkän jäljellä olevan juoksuajan omaaviin euromääräisiin joukkovelkakirjoihin sekä muihin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin. Sijoitukset tehdään sekä ylemmän (Investment Grade) että alemman (High Yield) luottoluokituksen lainoihin. Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan täysimääräisesti eikä rahastolle voi muodostua avointa valuuttariskiä.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa

sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmasto-periaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiviin, kivihiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapelilyhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, talteenottavat ja jalostavat yhtiöt.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

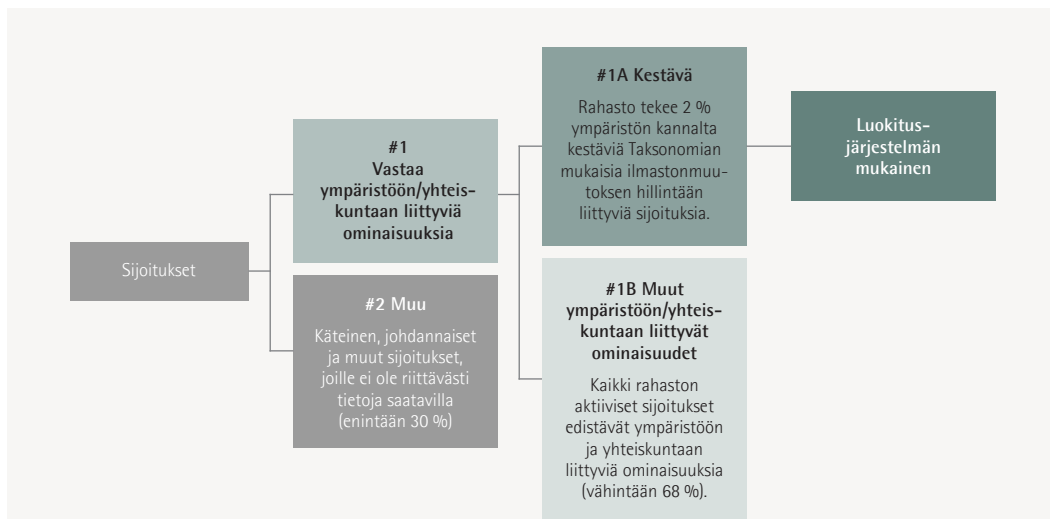
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto on sitoutunut alla kuvatulla tavalla tekemään EU-taksonomian mukaisia sijoituksia. Muut ympäristötekijöitä edistävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista suurempaan vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Ei ole poissuljettua, että luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus rahastossa on toteutuessaan suurempi kuin sitouduttu osuus. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

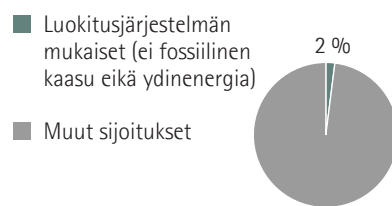
Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus ilmoitetaan osuutena liikevaihdosta. Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

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

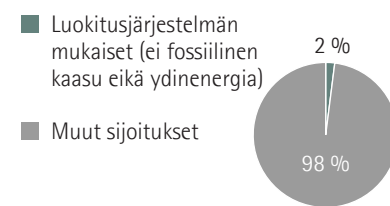
- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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 valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto sijoittaa vähintään 2 % EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto voi sijoittaa sekä siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") 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.

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 päästörajouksia 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.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suoja-toimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Nordic High Yield

Oikeushenkilötunnus: 743700F1H77UQ59SS852

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkoisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi 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 tähtäviä aloitteita ja yhteiskunnallinen indikaattori 14. Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä) huomioidaan. 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Nordic High Yield on pitkän koron yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaisten yritysten, rahoituslaitosten ja muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin lainoihin. Sijoitusten painopiste on alemman luottoluokituksen High Yield -lainoissa sekä luokittelemattomissa yrityslainoissa. Sijoituksia voidaan tehdä myös korkeamman luottoluokituksen Investment Grade -lainoihin. Rahasto voi sijoittaa myös johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. 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.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoitaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turveta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapeliyhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, talteenottavat ja jalostavat yhtiöt.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

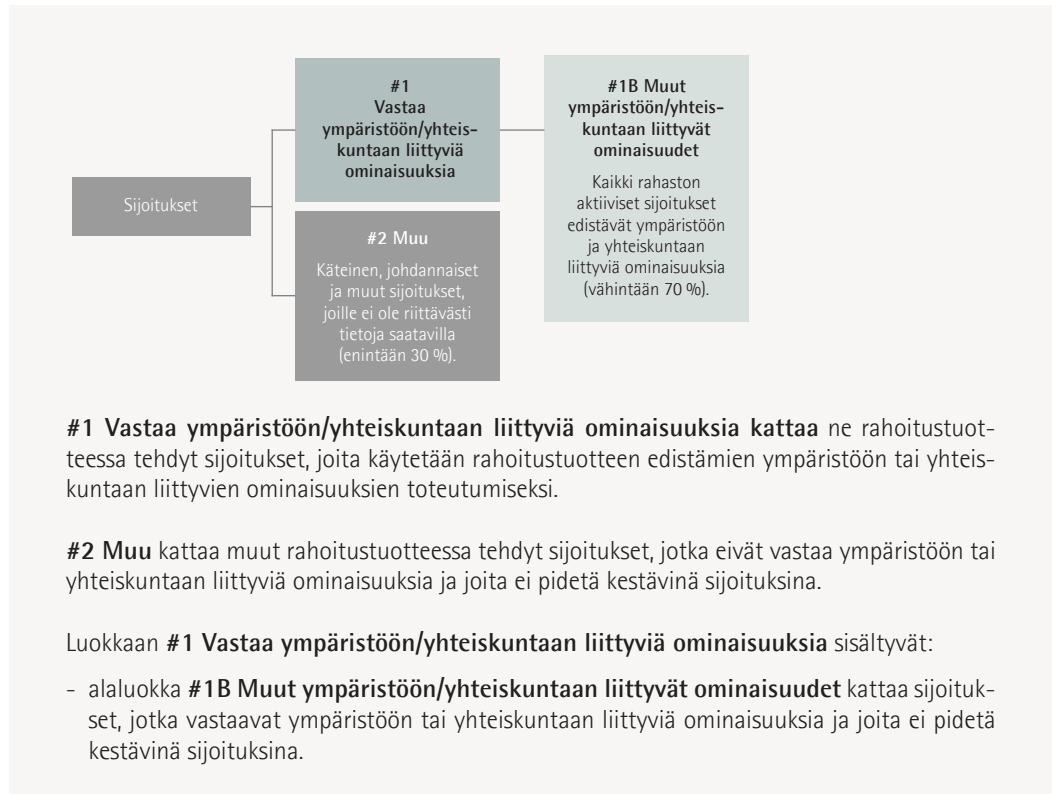
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Kaikki rahaston aktiiviset sijoitukset edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia (vähintään 70 %).

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 luettelo yhteiskunnan kannalta kestäväistä 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Erikoissijoitusrahasto Evli Nordic Senior Secured Loan
Oikeushenkilötunnus: 743700PPUYNVX34MFA28

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja näitä täydentäviä rahastokohtaisia vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkoisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa. Tietoja voidaan kerätä myös suoraan kohdeyhtiöiltä datan kattavuuden parantamiseksi.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastomuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Datan kattavuuden ja laadun parantamiseksi informaation laatua voidaan parantaa ja täydentää myös suorassa dialogissa kohdeyhtiöiden kanssa. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat omaisuusluokkoittaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen pois-sulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Erikoissijoitusrahasto Evli Nordic Senior Secured Loan on yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaisten ja eurooppalaisten yritysten liikkeeseenlaskemiin syndikoituihin leveraged-yrityslainoihin. Leveraged-yrityslainalla tarkoitetaan yrityslainaa, jonka lainanottajana toimii yritys, jonka luottoluokitus on BB+ tai alhaisempi (sub-investment grade -luottoluokitus) ja jota lainanottajana toimiva yritys käyttää esimerkiksi yrityskaupan, kasvuinvestointien, infrastruktuuri tai kiinteistöinvestointien rahoittamiseen, mahdollisesti hyödyntäen velkavipua yrityksen pääomarakenteen tehostamiseksi. Lisäksi rahaston varoja sijoitetaan joukkovelkakirjoihin ja muihin vieraan pääoman ehtoisin instrumentteihin.

Sijoituksille ei ole asetettu keskimääräistä luottoluokitusvaatimusta ja rahasto voi sijoittaa myös luottoluokittelemattomiin yrityslainoihin ja joukkovelkakirjoihin. Rahaston sijoituskohteilla ei välttämättä käydä kauppaa pörssimarkkinoilla tai muulla säännellyllä markkinalla.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston kohdeyhtiötä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiviin, kivihiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

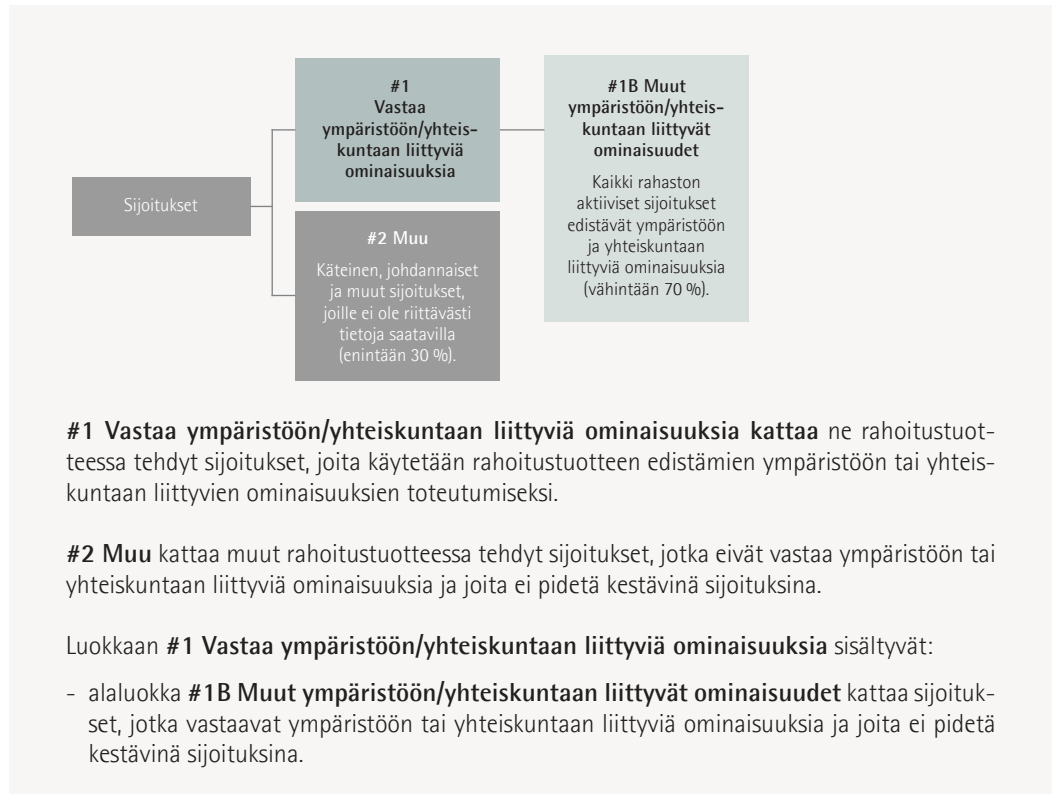
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-Taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole Taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomiamukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raporttoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomiamukaisissa sijoituksissa. Taksonomiamukaisuudesta raportointi tulee kehittymään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Pohjoismaat Yrityslaina

Oikeushenkilötunnus: 74370069CGA2XOBTVE34

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 2 %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahasto edistää ilmastonmuutoksen hillintää noudattamalla Evlin ilmastotavoitteita ja tekemällä 2 % ympäristön kannalta kestäviä ilmastonmuutoksen hillintään liittyviä sijoituksia. Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaario-

analyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa sekä käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitus-
tuotteen edistämät
ympäristöön tai
yhteiskuntaan liittyvät
ominaisuudet
toteutuvat.



● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

● **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahasto edistää ilmastomuutoksen hillitsemistä edistäviä, ympäristön kannalta kestäviä toimintoja sijoittamalla vähintään 2 % EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin toimintoihin.

● **Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahasto tekee 2 % sijoituksia taksonomian mukaisiin kestäviin sijoituksiin. Jotta taloudellinen toiminta on ympäristölle kestävä taksonomia-asetuksen mukaisesti, se ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle sijoitustavoitteelle.

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia, jotka aiheuttaisivat merkittävää haittaa muille ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Rahasto noudattaa 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 määritellyjä 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?**

Jotta taloudellinen toiminta on ympäristölle kestävä taksonomia-asetuksen mukaisesti, se ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle sijoitustavoitteelle. Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) huomioidaan 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 omaisuusluokkoittaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn.

— **Miten kestävät sijoitukset ovat 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 kestävyysvaikutusten 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 määritellyjä periaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Pohjoismaat Yrityslaina on pitkän koron yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti pohjoismaisten yritysten, rahoituslaitosten ja muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin lainoihin. Sijoituksia tehdään luottoluokiteltuihin investment grade- ja high yield -lainoihin sekä luottoluokittelemattomiin yrityslainoihin. Rahasto voi sijoittaa myös johdannaispöytäkirjoihin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiltä louhiviin, kivihiiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyhiekan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapelilyhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, talteenottavat ja jalostavat yhtiöt.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

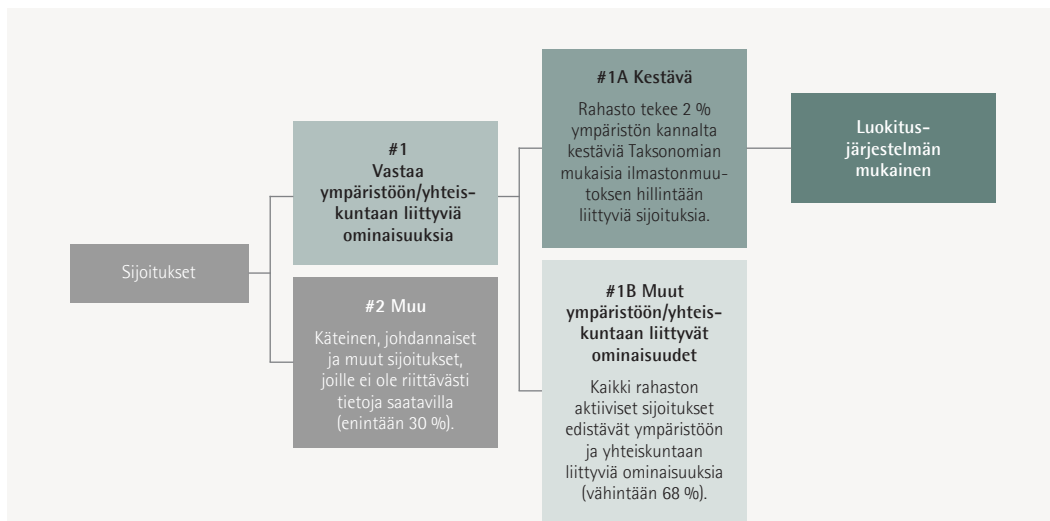
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto on sitoutunut alla kuvatulla tavalla tekemään EU-taksonomian mukaisia sijoituksia. Muut ympäristötekijöitä edistävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista suurempaan vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Ei ole poissuljettua, että luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus rahastossa on toteutuessaan suurempi kuin sitouduttu osuus. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

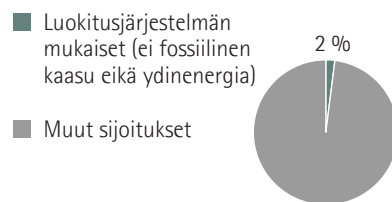
Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus ilmoitetaan osuutena liikevaihdosta. Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

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

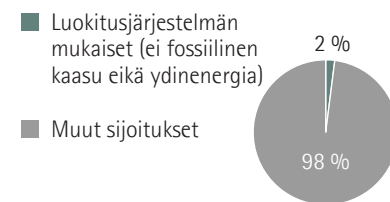
- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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 valtiovarainmuutuksista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto sijoittaa vähintään 2 % EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto voi sijoittaa sekä siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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.

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.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suoja-toimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Yrityslaina

Oikeushenkilötunnus: 743700ZQV8X3HK2IZ016

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkoisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Yrityslaina on pitkän koron yrityslainarahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös OECD:hen kuuluvien valtioiden tai ei-eurooppalaisten yritysten, joiden kotipaikka on OECD:n jäsenvaltiossa, liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoitukset tehdään sekä ylempään (Investment Grade) että alemman (High Yield) luottoluokituksen lainoihin, ja keskimääräinen luottoluokitus on vähintään BBB- tai vastaavaa riskitasoa oleva luottokelpoisuusluokitus. Neutraalissa markkinatilanteessa rahaston tavoitteena on sijoittaa varoistaan 75 % Investment Grade -lainoihin ja 25 % High Yield -lainoihin. Mikäli rahasto sijoittaa muihin kuin euromääräisiin joukkovelkakirjoihin, suojataan valuuttakurssiriskiä valuuttajohdannaisilla.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritetyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. 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.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiiviin, kivihiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoitaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapeliyhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, talteenottavat ja jalostavat yhtiöt.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoitavia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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 ydinjätetuotoa koskevat säännöt.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Eurooppa

Oikeushenkilötunnus: 7437006VRFZEBSVZHF06

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatavoihin pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Eurooppa on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisiin osakkeisiin. Rahaston sijoitusstrategia painottaa alihinnoiteltuja yhtiöitä, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky. Rahastolla ei ole indeksi-, toimiala- tai maaraajoitteita Euroopan sisällä.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

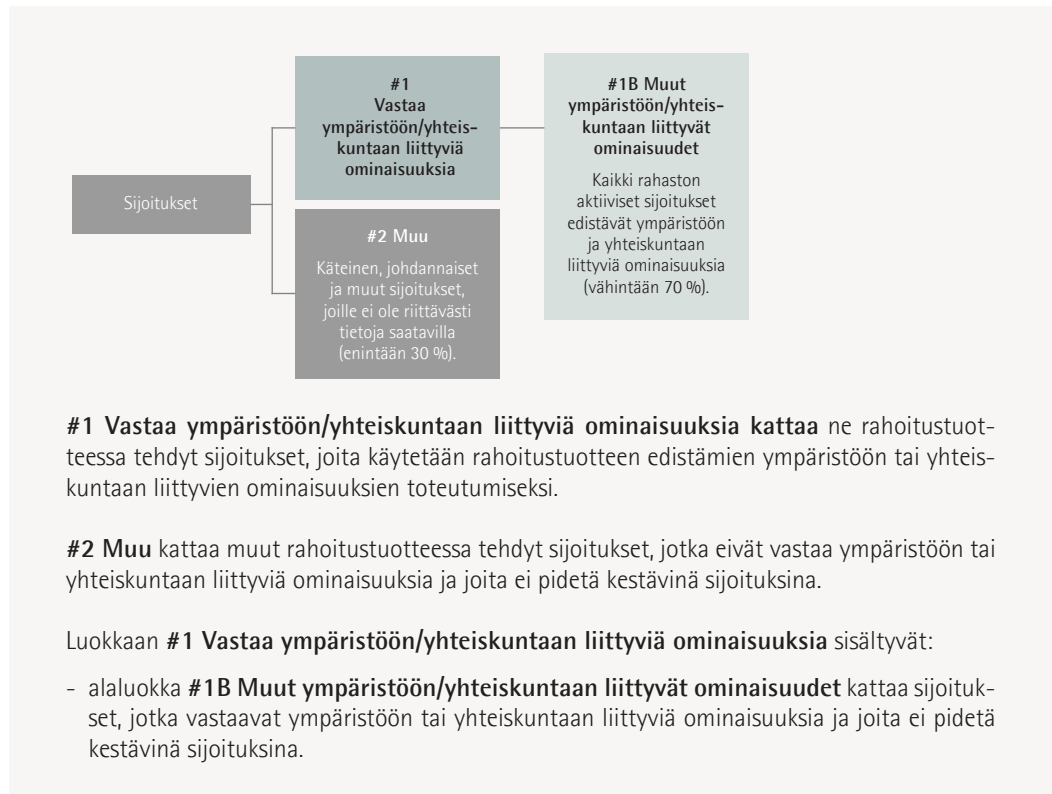
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoitavia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli GEM

Oikeushenkilötunnus: 743700MMH3K57Q8CBQ74

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiviteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatavoihin pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiviteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli GEM on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa kehittyvien markkinoiden osakkeisiin. Rahaston maantieteellisiä sijoitusalueita ovat tyypillisesti kehittyvät maat Aasiassa, Afrikassa, Euroopassa, Latinalaisessa Amerikassa sekä Lähi-idässä.

Rahaston sijoitustyyli on aktiivinen ja se perustuu yritysvalintaan. Rahastolla ei ole toimiala tai maakohtaisia rajoitteita maantieteellisen sijoitusalueensa sisällä, ja se voi esimerkiksi sijoittaa myös osakemarkkinoiltaan ja taloudelliselta kehitykseltään varhaisessa vaiheessa olevien kehittyvien maiden osakkeisiin. Yritysvalinnassa painotetaan alihinnoiteltuja yhtiöitä, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

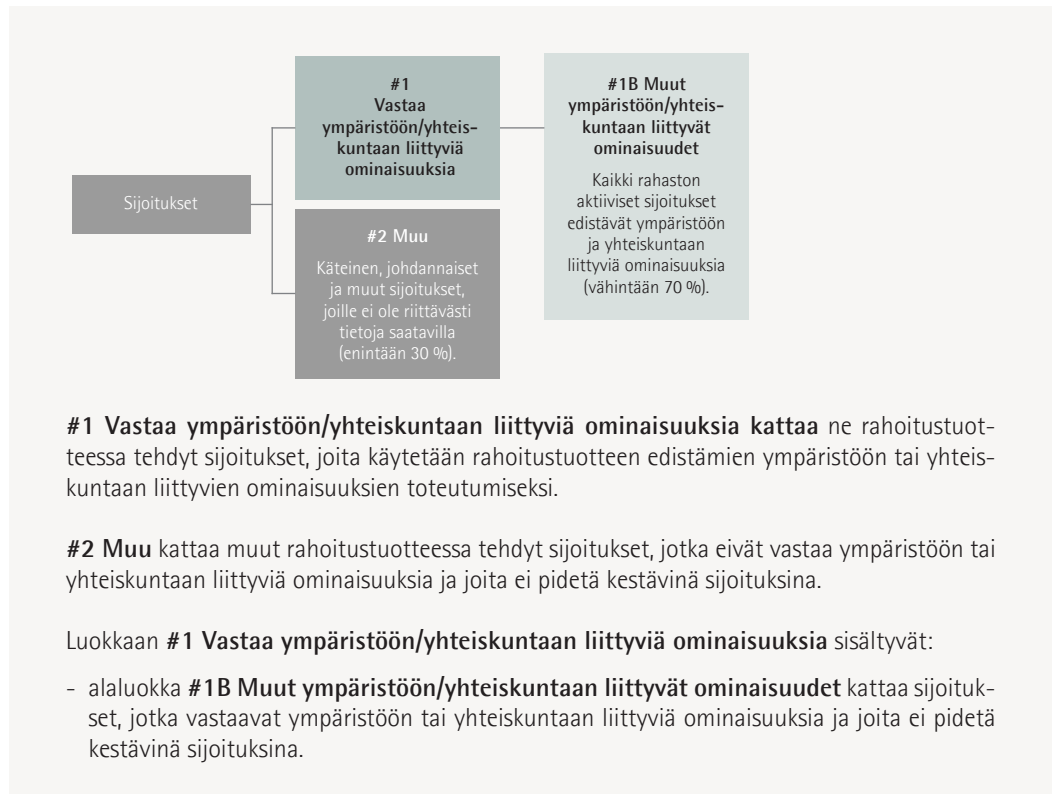
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raporttoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Hannibal

Oikeushenkilötunnus: 743700TNKA4RC58KW918

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä, joka huomioi kestävyystekijät. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi 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 tähtäviä aloitteita ja yhteiskunnallinen indikaattori 14. Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä) huomioidaan. 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Hannibal on osakerahasto, joka sijoittaa varansa länsieurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa ensisijainen kriteeri on osakkeen alhainen hinta. Rahasto pyrkii löytämään yhtiöitä, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on merkittävästi alhaisempi kuin yhtiön taloudellinen tilanne, taseomaisuus tai tuloksetekokyky antaisivat olettaa. Rahasto sijoittaa kaiken kokosiin yrityksiin ilman toimialarajoituksia.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turveta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>.

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

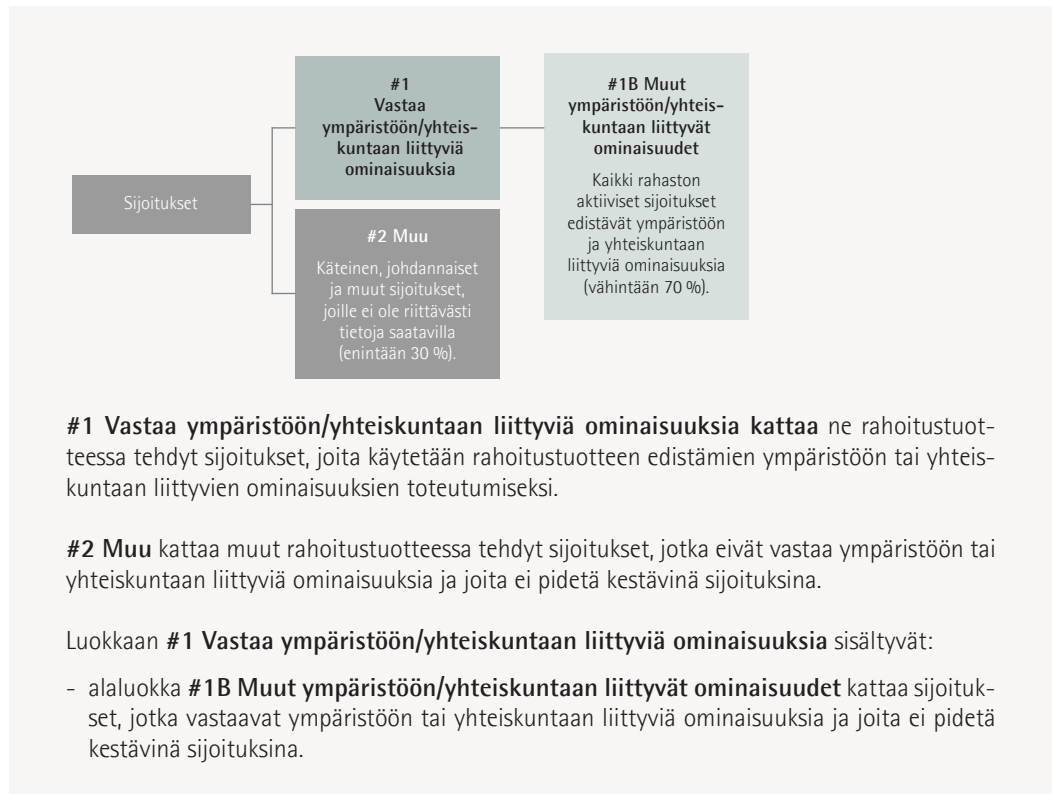
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoitavia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto-



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Japani

Oikeushenkilötunnus: 743700HO906MEEIRXA73

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatavoihin pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Japani on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa japanilaisiin osakkeisiin. Rahaston sijoitusstrategia painottaa alihinnoiteltuja yhtiöitä, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky. Rahastolla ei ole indeksi- tai toimialarajoitteita.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjiekkan kaivamista harjoitaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

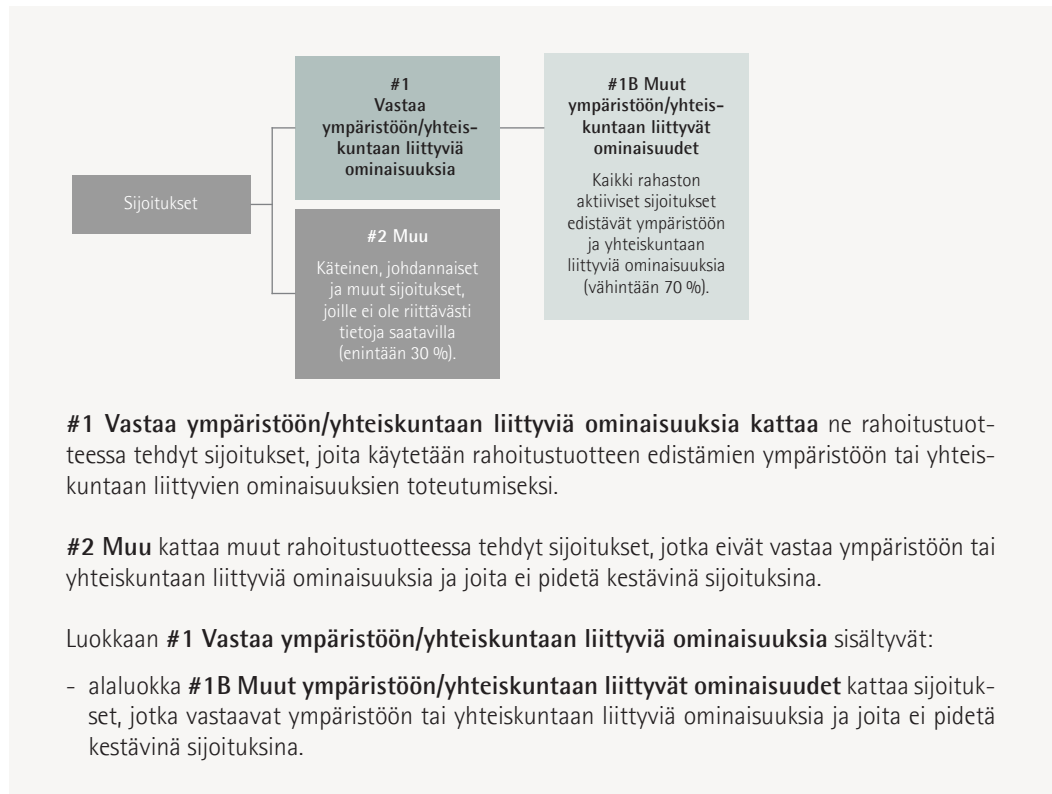
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojaustoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojaustoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Maaailma

Oikeushenkilötunnus: 743700V8NI00S6S2UW75

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiviteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapaan pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiviteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Maailma on osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitusstrategia on aktiivinen eikä rahastolla ole indeksi-, toimiala- tai maantieteellisiä rajoitteita. Sijoituskohteina ovat pääasiallisesti kehittyneiden talouksien osakkeet Euroopassa, Pohjois-Amerikassa, Japanissa ja Australiassa. Rahasto painottaa alihinnoiteltuja yhtiöitä, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoidokyky.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritetyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat kriteerit sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiviin, kivihiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

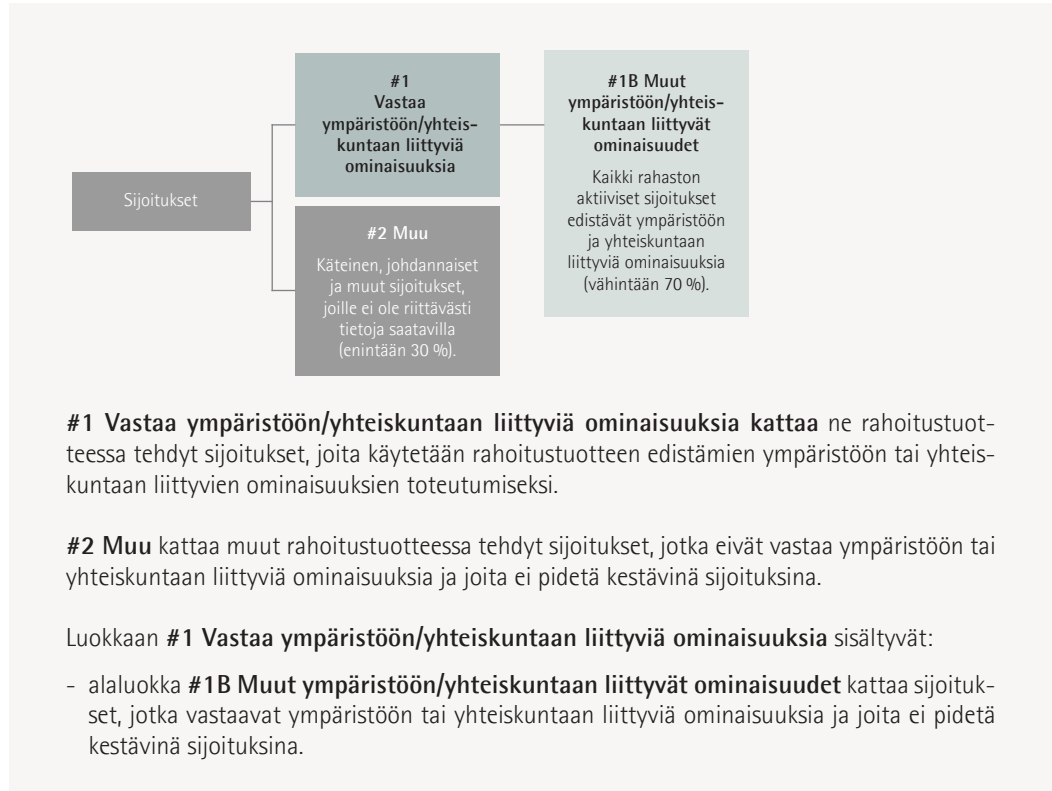
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raporttoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmasto- ja ympäristöperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Maa ilma X

Oikeushenkilötunnus: 743700TB8VDQRN64KS21

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Maailma X on osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitusstrategia on aktiivinen. Sijoituskohteina ovat pääasiallisesti kehittyneiden talouksien osakkeet Euroopassa, Pohjois-Amerikassa, Japanissa ja Australiassa. Rahasto painottaa alihinnoiteltuja yhtiöitä, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillä rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytettäviin tai öljyjiekkan kaivamista harjoitaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja Evlin tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: alkoholi, ase, tupakka, uhkapeli, fossiilisten polttoaineiden louhiminen, kaivaminen, talteenotto ja jalostaminen, ydinvoima, aikuisviihde tai geenimuunnellut organismit.

31.12.2024 edellä mainitut poissulkukriteerit muuttuvat ja jatkossa rahasto poissulkee seuraavat toimialat: alkoholi, ase, tupakka, uhkapeli, fossiilisten polttoaineiden louhiminen, kaivaminen, talteenotto ja jalostaminen, aikuisviihde tai geenimuunnellut organismit. Aseisiin liittyvästä poissulusta voidaan poiketa, mikäli yhtiön liiketoiminta kohdistuu puolustavaan aseteollisuuteen. Poikkeustapauksissa analyysi yhtiön osalta tehdään yhdessä salkunhoidon ja Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimin kanssa.

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

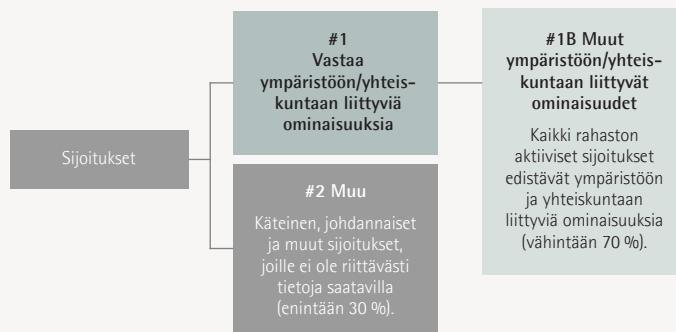
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmasto- ja ympäristöperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Pohjois-Amerikka

Oikeushenkilötunnus: 743700EXIKW3U6TY8K56

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiviteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatavoihin pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiviteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Pohjois-Amerikka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa pohjois-amerikkalaisiin osakkeisiin. Rahaston sijoitusstrategia painottaa alihinnoiteltuja yhtiöitä, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoito-kyky. Rahastolla ei ole indeksi-, toimiala- tai maarajoitteita Pohjois-Amerikan sisällä.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiviin, kivihiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

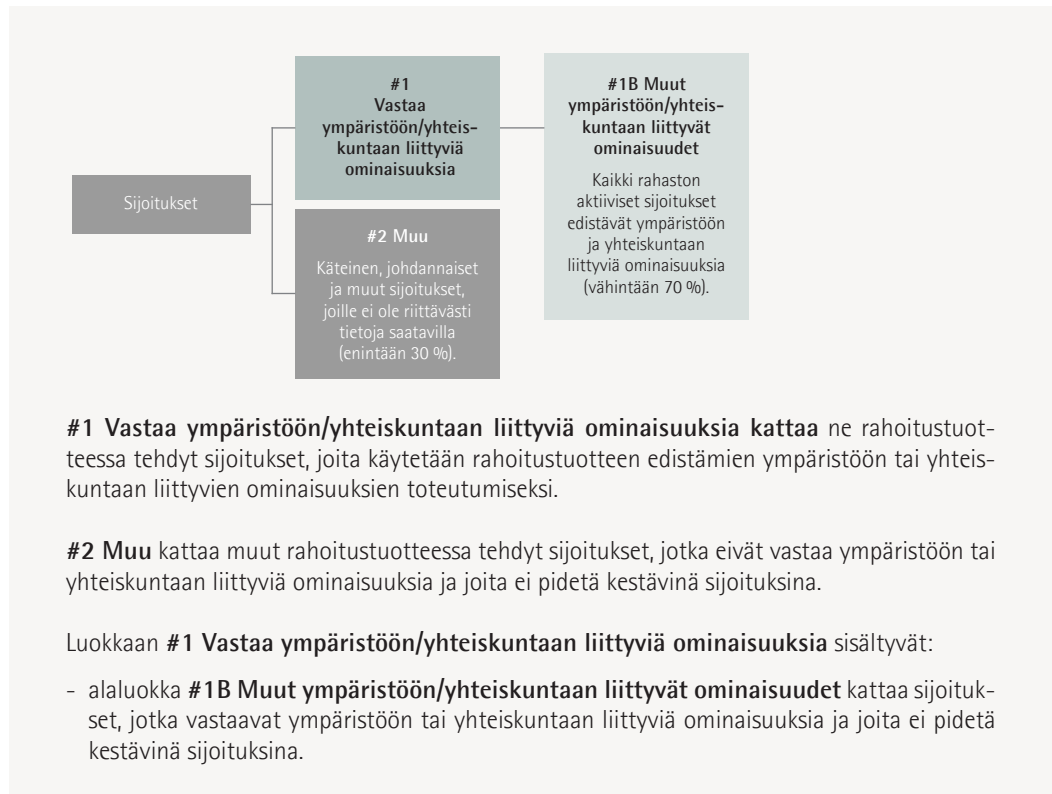
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Pohjoismaat

Oikeushenkilötunnus: 743700PAD6VICPCZH806

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatavoihin pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Pohjoismaat on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaisiin osakkeisiin. Rahaston sijoitusstrategia painottaa alihinnoiteltuja yhtiöitä, joilla on hyvä kassavirta ja velanhoitokyky. Rahastolla ei ole indeksi-, toimiala- tai maaraajoitteita Pohjoismaiden sisällä.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältävät:

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli UK Value Fund

Oikeushenkilötunnus: 743700U5APGX4XT3MH09

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapaan pyritään vaikuttamaan. Evli voi tehdä vaikuttamista joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä, joka huomioi kestävyystekijät. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi 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 tähtäviä aloitteita ja yhteiskunnallinen indikaattori 14. Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä) huomioidaan. 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi ha- vaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Iso-Britanniassa toimivien yhtiöiden osakkeisiin tai sellaista yhtiöiden osakkeisiin, joiden liiketoiminnasta suuri osa on riippuvaisia Iso-Britannian talouden kehityksestä. Sijoituskohteiden valinnassa ensisijainen kriteeri on osakkeen alhainen hinta. Rahasto pyrkii löytämään selvästi aliarvostettuja yhtiöitä, joiden todellinen arvo on niiden markkinahintaa korkeampi.

Rahasto on perustettu, koska brittiläisten osakkeiden arvonkehitys on jäänyt jälkeen monista muista länsimaisista osakemarkkinoista. Taustalla on pitkäaikainen kehitys, joka alkoi Brexit-päätöksestä. Rahaston sijoitusstrategia perustuu arvosijoittamiseen, ja sijoitukset tehdään pääasiallisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden arvot ovat laskeneet huomattavasti sijoitushetkeä edeltävinä vuosina (contrarian investing -strategia).

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>.

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

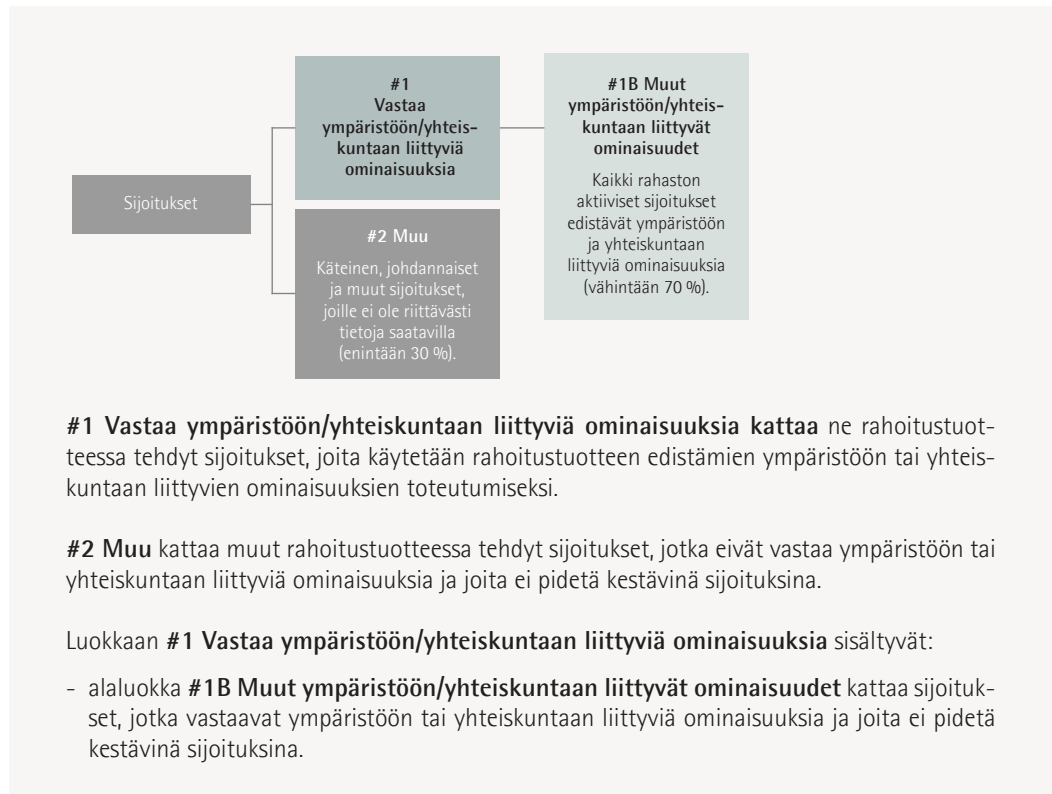
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoitavia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

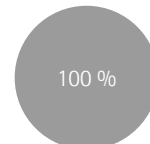
■ Muut sijoitukset



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten, kuten talletuksia luottolaitoksissa. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG- vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt

Oikeushenkilötunnus: 63670014UA2YDY04UL24

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä kolmella tavalla - vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, osallistamalla yhtiökokouksiin ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavantomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaissa (Suomi, Ruotsi, Tanska, Norja ja Islanti) julkisen kaupankäynnin kohteena olevien pienten ja keskiuurten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiötä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytettäviin tai öljyjiekien kaivamista harjoitaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

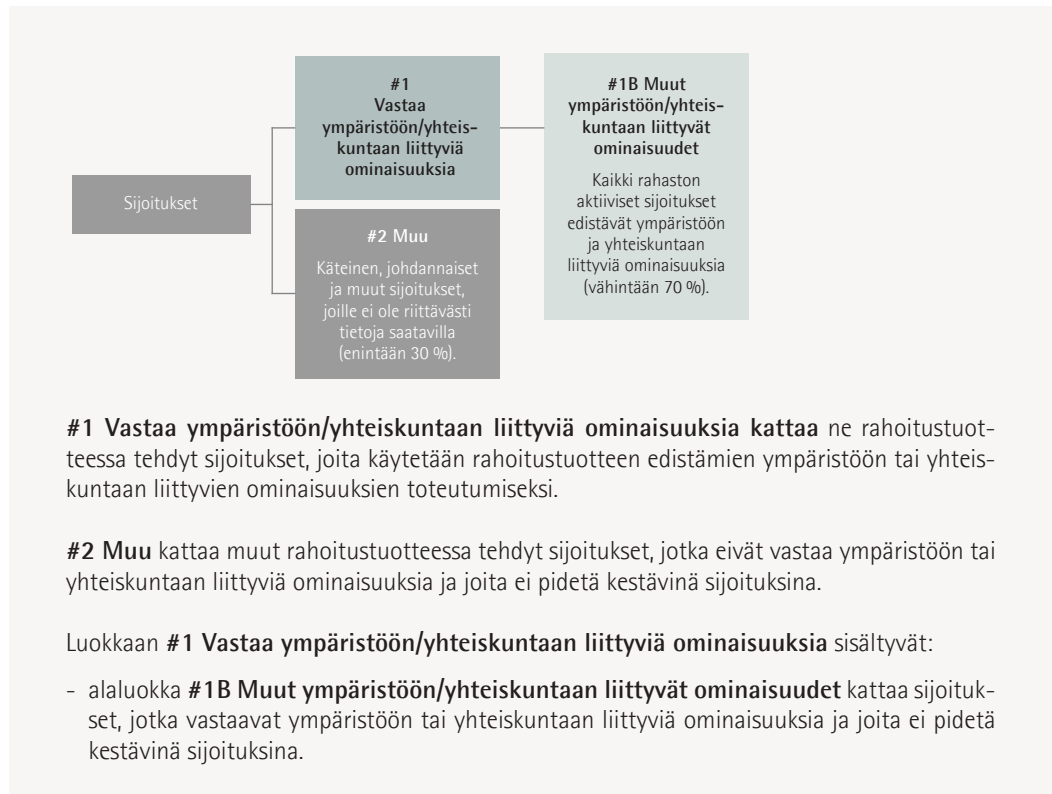
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

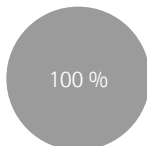
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

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.

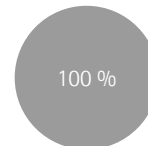
1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **mukaan lukien valtion joukkolainat***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Ruotsi Pienyhtiöt

Oikeushenkilötunnus: 743700ROZLWD4LUBBN33

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa sekä käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Ruotsi Pienyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Ruotsissa julkisen kaupankäynnin kohteena olevien pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Sijoituskohteita valittaessa painotetaan vakavaraisia, hyvin johdettuja yrityksiä, joiden arvostustasot ovat houkuttelevia. Rahaston sijoituskohteiden lukumäärä (30–40 osaketta) on pienempi kuin ruotsalaisissa osakerahastoissa yleensä, mikä tarjoaa korkeamman tuottomahdollisuuden, mutta sisältää myös suuremman riskin. Rahaston perusvaluutta on Ruotsin kruunu.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapeliyhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, talteenottavat ja jalostavat yhtiöt.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

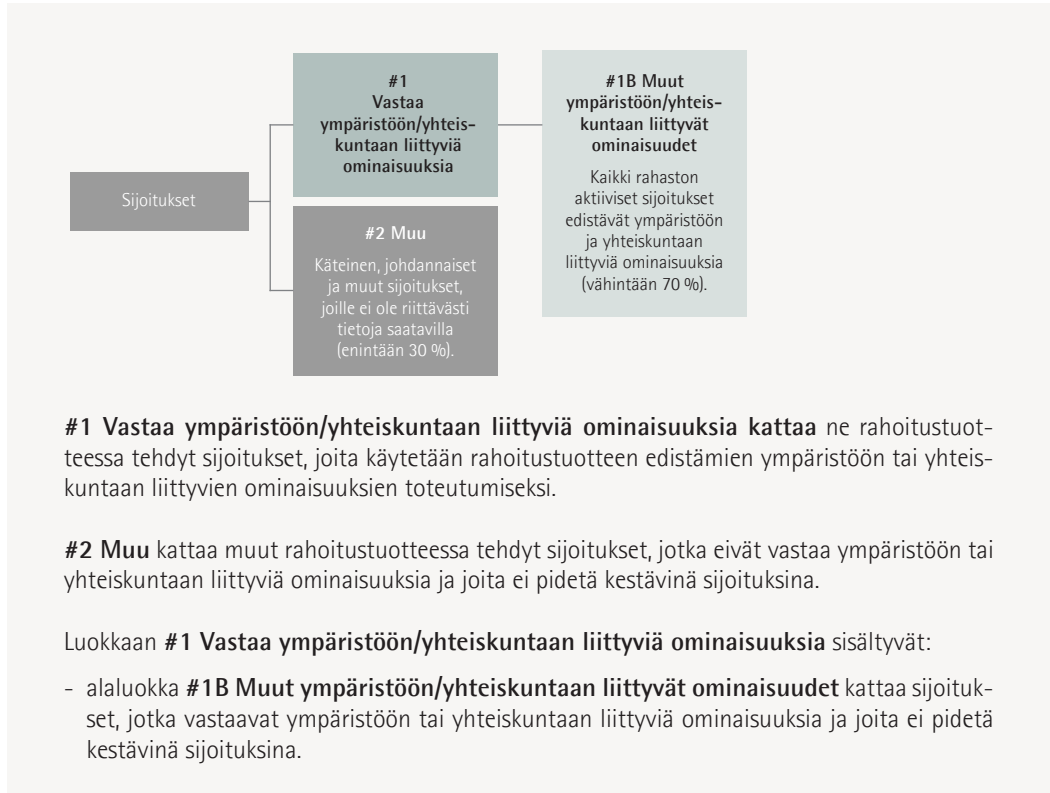
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Suomi Pienyhtiöt

Oikeushenkilötunnus: 743700WUKDUMIKOSUL38

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä kolmella tavalla - vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, osallistamalla yhtiökokouksiin ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavantomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Evli Suomi Pienyhtiöt on aktiivinen kotimainen osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisten pienten ja keskisuurten julkisesti listattujen yritysten osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on vertailuindeksin koonastuottoa parempi tuotto pitkällä aikavälillä. Rahaston ylituoton pääasiallinen lähde on osakevalinta, joten jokaisella yksittäisellä positiolla on merkitystä rahaston tuotolle. Rahaston fokusoitunut salkku sisältää noin 25-30 osaketta.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyhiekkan kaivamista harjoitaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turveta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

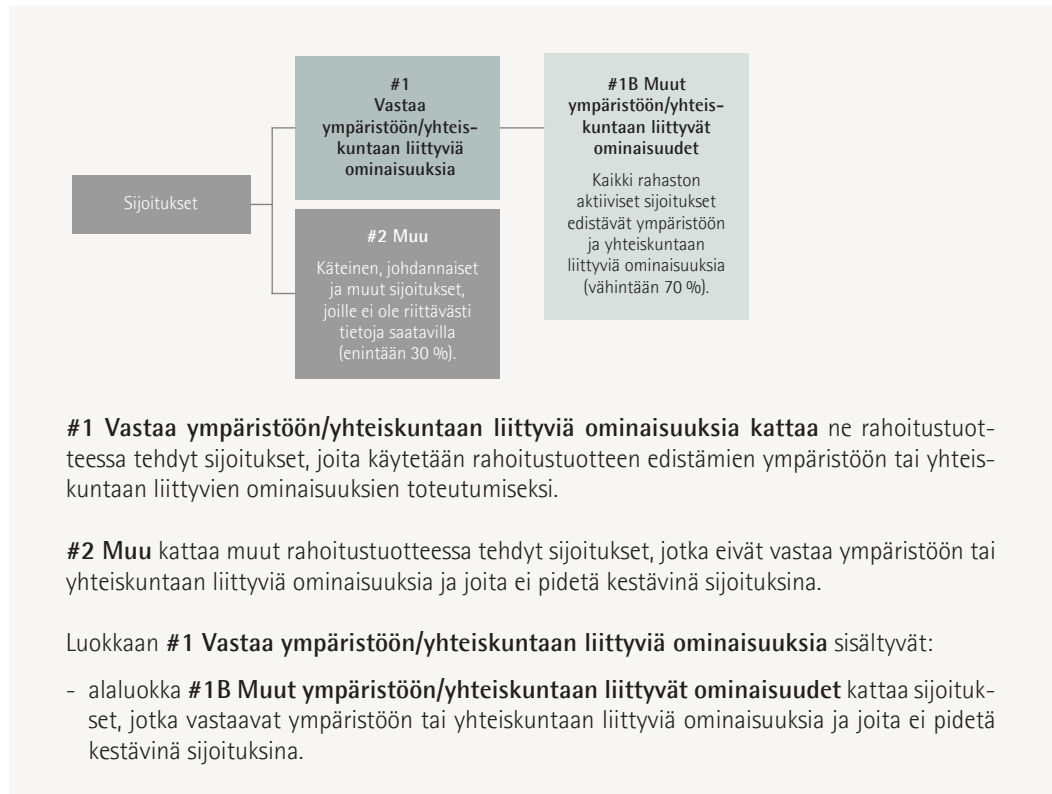
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmasto- ja ympäristöperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Suomi Select

Oikeushenkilötunnus: 7437003W9A5JX1A72V39

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä kolmella tavalla - vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, osallistamalla yhtiökokouksiin ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmasto-periaatteiden 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 ilmasto-periaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Evli Suomi Select on aktiivinen kotimainen osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisten julkisesti listattujen yritysten osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on vertailuindeksin kokonaistuottoa parempi tuotto pitkällä aikavälillä. Rahaston ylituoton pääasiallinen lähde on osakevalinta, joten jokaisella yksittäisellä positiolla on merkitystä rahaston tuotolle. Rahaston fokusoitunut salkku sisältää noin 25-30 osaketta.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiötä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytettäviin tai öljyhiekan kaivamista harjoitaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

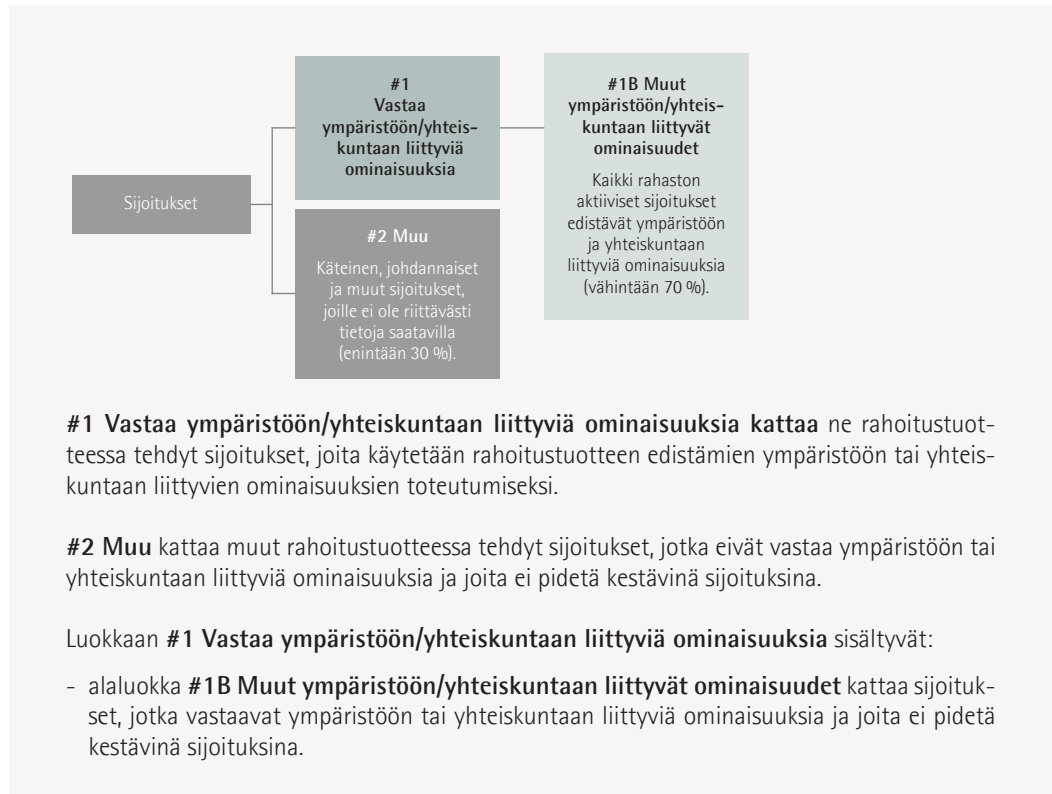
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoitavia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 luettelo 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Eurooppa Kasvu

Oikeushenkilötunnus: 636700AL5ED67MA7QM75

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuonna 2050 ja on asettanut sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 %:n laskun vuoteen 2030 mennessä edellyttäen, että sijoitusympäristö mahdollis-

taa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019. Rahastokohtainen osuus sijoituksista aiheutuvien päästöjen vähennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa sijoituskohteita säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan, jos kohdeyhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikan- sallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita. Vaikuttamista voidaan tehdä myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillit- seminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seu- rataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitus- järjestelmän 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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yh- teiskunnallisia tavoitteita.

Kestävyysindikaat- torit mittaavat, miten rahoitus- tuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liitty- vät ominaisuudet toteutuvat.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestä- vyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi ha- vaiuttujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

Pääasiallisilla haitallisilla vaiku- tuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuk- sien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Eurooppa Kasvu sijoittaa varansa pääasiassa suurten eurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston sijoitusstrategia painottaa kasvuyhtiöitä. Sijoitusvalinnoissa painotetaan kulloinkin valittuja akateemisesti todettuja faktoreita. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös johdannaisopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyjiekien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

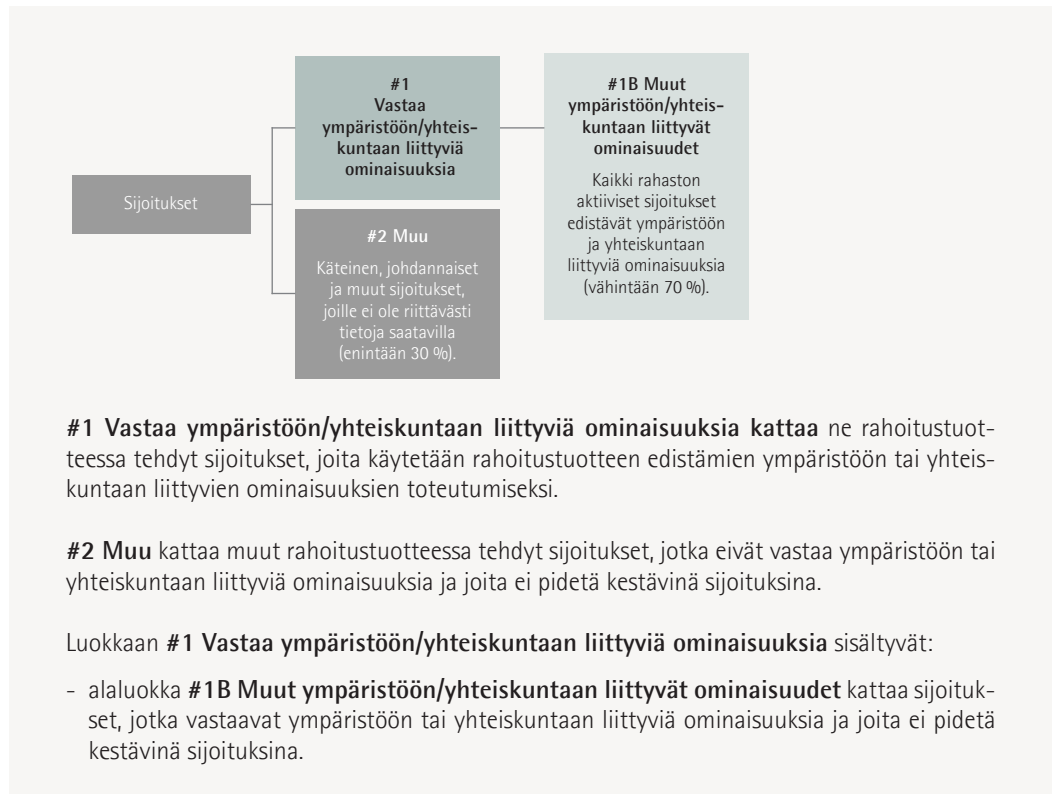
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Osakefaktori Eurooppa

Oikeushenkilötunnus: 743700G1CZM3LAYJO46

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen ja best-in-class -valinta: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti edellä mainittujen toimialojen lisäksi kohdeyhtiöistä poissuljetaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, kivihiihen louhinta, uhkapeli tai aikuisviihde. Rahastosta suljetaan myös pois ulkopuolisten datantarjoajien määrittelemät punaisen lipun yhtiöt (yhtiöt, joilla on vakavia normirikkomuksia, mukaan lukien YK Global Compact -normirikkomat). Tämän lisäksi rahastosta suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat hiili-intensiteetiltään korkeimman 5 %:n joukossa ja fossiilisten polttoaineiden varantoja omistavat

yhtiöt. Viimeisenä rahaston osakkeet valitaan niiden yhtiöiden joukosta, jotka kuuluvat ulkopuolisen datantarjoajan määrittelemän ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaan 80 %:n joukkoon.

Ilmastomuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa sijoituskohteita säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan, jos kohdeyhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikan-sallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita. Vaikuttamista voidaan tehdä myös yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin, niiden ESG-arvosanojen sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakaa normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Osakefaktori Eurooppa sijoittaa varansa hajautetusti suurten eurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto painottaa neljää akateemisesti todettua faktoria: arvo, matala riski, momentum sekä laatu.

Rahaston sijoitustyyli on aktiivinen. Rahastolla ei ole toimiala- tai maakohtaisia rajoitteita maantieteellisen sijoitusalueensa sisällä.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Sijoituksia monitoroidaan säännöllisesti YK Global Compact -periaatteiden osalta. Jos kohdeyhtiön huomataan rikkovan YK:n Global Compact -aloitteessa määritettyjä ihmisoikeuksien, työelämän standardien, ympäristön tai korruption vastaisen toiminnan periaatteita, yhtiön toimintaan pyritään vaikuttamaan tai se suljetaan pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjhiekan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti edellä mainittujen toimialojen lisäksi kohdeyhtiöistä poissuljetaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: asept, alkoholi, tupakka, kivihiihen louhinta, uhkapeli tai aikuisviihde. Rahastosta suljetaan myös pois ulkopuolisten datantarjoajien määrittelemät punaisen lipun yhtiöt (yhtiöt, joilla on vakavia normirikkomuksia, mukaan lukien YK Global Compact -normirikkoja). Tämän lisäksi rahastosta suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat hiili-intensiteetiltään korkeimman 5 %:n joukossa ja yhtiöt, jotka omistavat fossiilisten polttoaineiden varantoja. Viimeisenä rahaston osakkeet valitaan niiden yhtiöiden joukosta, jotka kuuluvat datantarjoajan määrittelemän ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaan 80 %:n joukkoon.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Osakefaktori Maailma

Oikeushenkilötunnus: 74370060V83W9RFYW889

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen ja best-in-class -valinta: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti edellä mainittujen toimialojen lisäksi kohdeyhtiöistä poissuljetaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, kivihiihen louhinta, uhkapeli tai aikuisviihde. Rahastosta suljetaan myös pois ulkopuolisten datantarjoajien määrittelemät punaisen lipun yhtiöt (yhtiöt, joilla on vakavia normirikkomuksia, mukaan lukien YK Global Compact -normirikkomat). Tämän lisäksi rahastosta suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat hiili-intensiteetiltään korkeimman 5 %:n joukossa ja fossiilisten polttoaineiden varantoja omistavat

yhtiöt. Viimeisenä rahaston osakkeet valitaan niiden yhtiöiden joukosta, jotka kuuluvat ulkopuolisen datantarjoajan määrittelemän ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaan 80 %:n joukkoon.

Ilmastomuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa sijoituskohteita säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan, jos kohdeyhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikan-sallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita. Vaikuttamista voidaan tehdä myös yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin, niiden ESG-arvosanojen sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakaa normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Osakefaktori Maailma sijoittaa varansa osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoituskohteina ovat pääasiassa kehittyneiden talouksien osakkeet Euroopassa, Pohjois-Amerikassa sekä Aasian ja Tyynenmeren valtioissa. Rahaston sijoitusstrategia painottaa neljää akateemisesti todettua faktoria: arvo, alhainen volatiliiteetti, momentum sekä laatu.

Rahaston sijoitustyyli on aktiivinen eikä se seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan. Rahastolla ei ole toimiala- tai maakohtaisia rajoitteita maantieteellisen sijoitusalueensa sisällä.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Sijoituksia monitoroidaan säännöllisesti YK Global Compact -periaatteiden osalta. Jos kohdeyhtiön huomataan rikkovan YK:n Global Compact -aloitteessa määriteltyjä ihmisoikeuksien, työelämän standardien, ympäristön tai korruption vastaisen toiminnan periaatteita, yhtiön toimintaan pyritään vaikuttamaan tai se suljetaan pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmasto-periaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiiviin, kivihiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turveta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti edellä mainittujen toimialojen lisäksi kohdeyhtiöistä poissuljetaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseptit, alkoholi, tupakka, kivihien louhintaa, uhkapeli tai aikuisviihde. Rahastosta suljetaan myös pois ulkopuolisten datantarjoajien määrittelemät punaisen lipun yhtiöt (yhtiöt, joilla on vakavia normirikkomuksia, mukaan lukien YK Global Compact -normirikkoja). Tämän lisäksi rahastosta suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat hiili-intensiteetiltään korkeimman 5 %:n joukossa ja yhtiöt, jotka omistavat fossiilisten polttoaineiden varantoja. Viimeisenä rahaston osakkeet valitaan niiden yhtiöiden joukosta, jotka kuuluvat datantarjoajan määrittelemän ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaan 80 %:n joukkoon.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

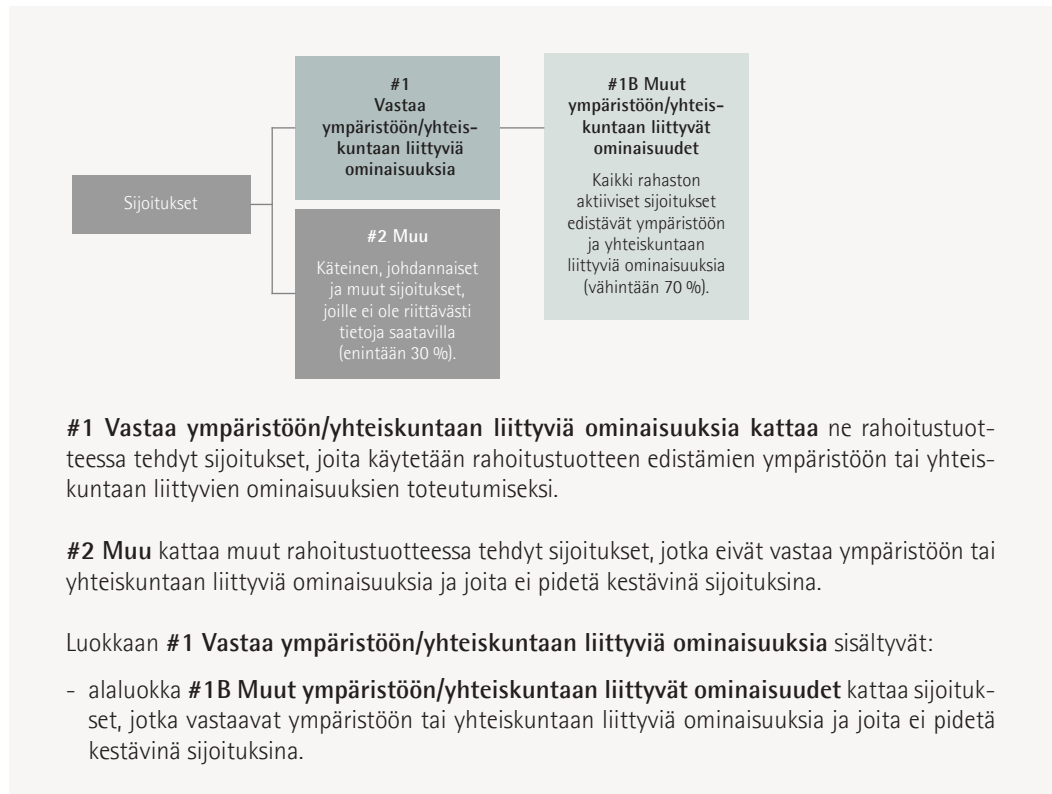
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Osakefaktori USA

Oikeushenkilötunnus: 7437005N2I7MBZ97YL71

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen ja best-in-class -valinta: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti edellä mainittujen toimialojen lisäksi kohdeyhtiöistä poissuljetaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, kivihiihen louhinta, uhkapeli tai aikuisviihde. Rahastosta suljetaan myös pois ulkopuolisten datantarjoajien määrittelemät punaisen lipun yhtiöt (yhtiöt, joilla on vakavia normirikkomuksia, mukaan lukien YK Global Compact -normirikkomat). Tämän lisäksi rahastosta suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat hiili-intensiteetiltään korkeimman 5 %:n joukossa ja fossiilisten polttoaineiden varantoja omistavat

yhtiöt. Viimeisenä rahaston osakkeet valitaan niiden yhtiöiden joukosta, jotka kuuluvat ulkopuolisen datantarjoajan määrittelemän ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaan 80 %:n joukkoon.

Ilmastomuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa sijoituskohteita säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan, jos kohdeyhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikan-sallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita. Vaikuttamista voidaan tehdä myös yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin, niiden ESG-arvosanojen sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakaa normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Osakefaktori USA sijoittaa varansa hajautetusti suurten yhdysvaltalaisien yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto painottaa neljää akateemisesti todettua faktoria: arvo, matala riski, momentum sekä laatu.

Rahaston sijoitustyyli on aktiivinen. Rahastolla ei ole toimiala- tai maakohtaisia rajoitteita maantieteellisen sijoitusalueensa sisällä.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Sijoituksia monitoroidaan säännöllisesti YK Global Compact -periaatteiden osalta. Jos kohdeyhtiön huomataan rikkovan YK:n Global Compact -aloitteessa määritettyjä ihmisoikeuksien, työelämän standardien, ympäristön tai korruption vastaisen toiminnan periaatteita, yhtiön toimintaan pyritään vaikuttamaan tai se suljetaan pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti edellä mainittujen toimialojen lisäksi kohdeyhtiöistä poissuljetaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: asept, alkoholi, tupakka, kivihien louhinta, uhkapeli tai aikuisviihde. Rahastosta suljetaan myös pois ulkopuolisten datantarjoajien määrittelemät punaisen lipun yhtiöt (yhtiöt, joilla on vakavia normirikkomuksia, mukaan lukien YK Global Compact -normirikkoja). Tämän lisäksi rahastosta suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat hiili-intensiteetiltään korkeimman 5 %:n joukossa ja yhtiöt, jotka omistavat fossiilisten polttoaineiden varantoja. Viimeisenä rahaston osakkeet valitaan niiden yhtiöiden joukosta, jotka kuuluvat datantarjoajan määrittelemän ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaan 80 %:n joukkoon.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

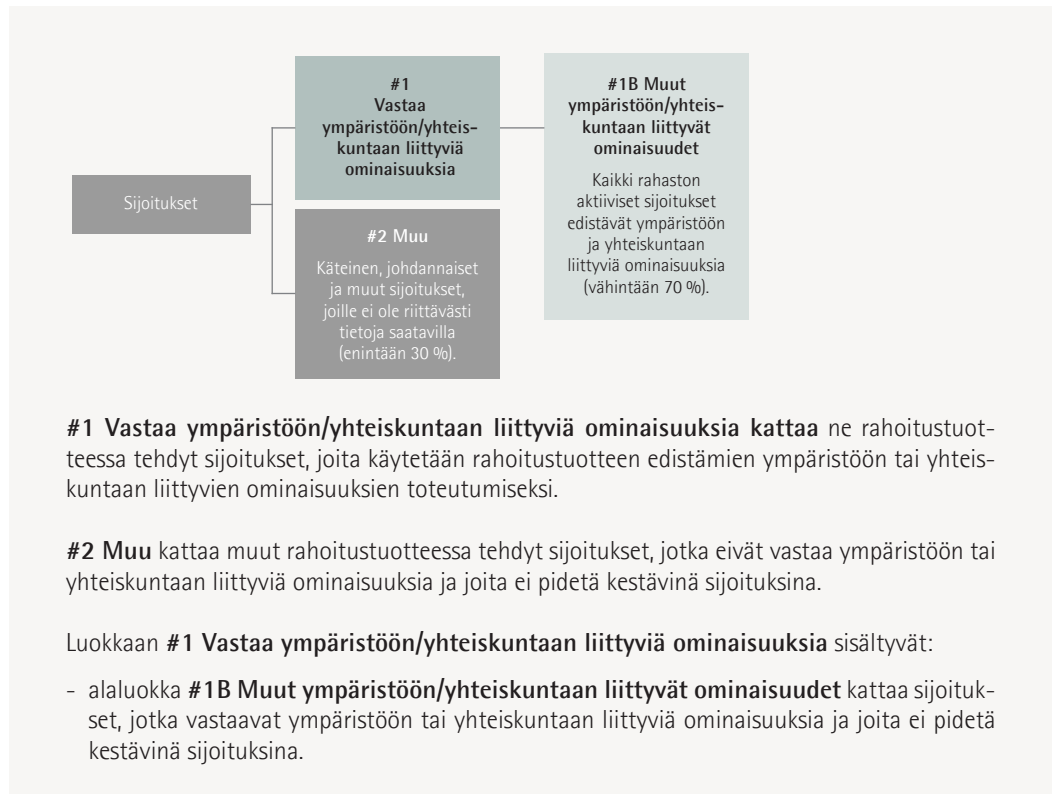
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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.

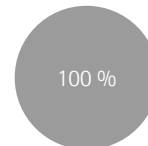
1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **mukaan lukien valtion joukkolainat***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli USA Kasvu

Oikeushenkilötunnus: 63670004Y5AV9UHKYK08

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuonna 2050 ja on asettanut sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 %:n laskun vuoteen 2030 mennessä edellyttäen, että sijoitusympäristö mahdollis-

taa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019. Rahastokohtainen osuus sijoituksista aiheutuvien päästöjen vähennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa sijoituskohteita säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan, jos kohdeyhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikanalisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita. Vaikuttamista voidaan tehdä myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli USA Kasvu sijoittaa varansa pääasiassa suurten yhdysvaltalaisien yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston sijoitusstrategia painottaa kasvuyhtiöitä. Sijoitusvalinnoissa painotetaan kulloinkin valittuja akateemisesti todettuja faktoreita. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös johdannaisopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyjiekien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

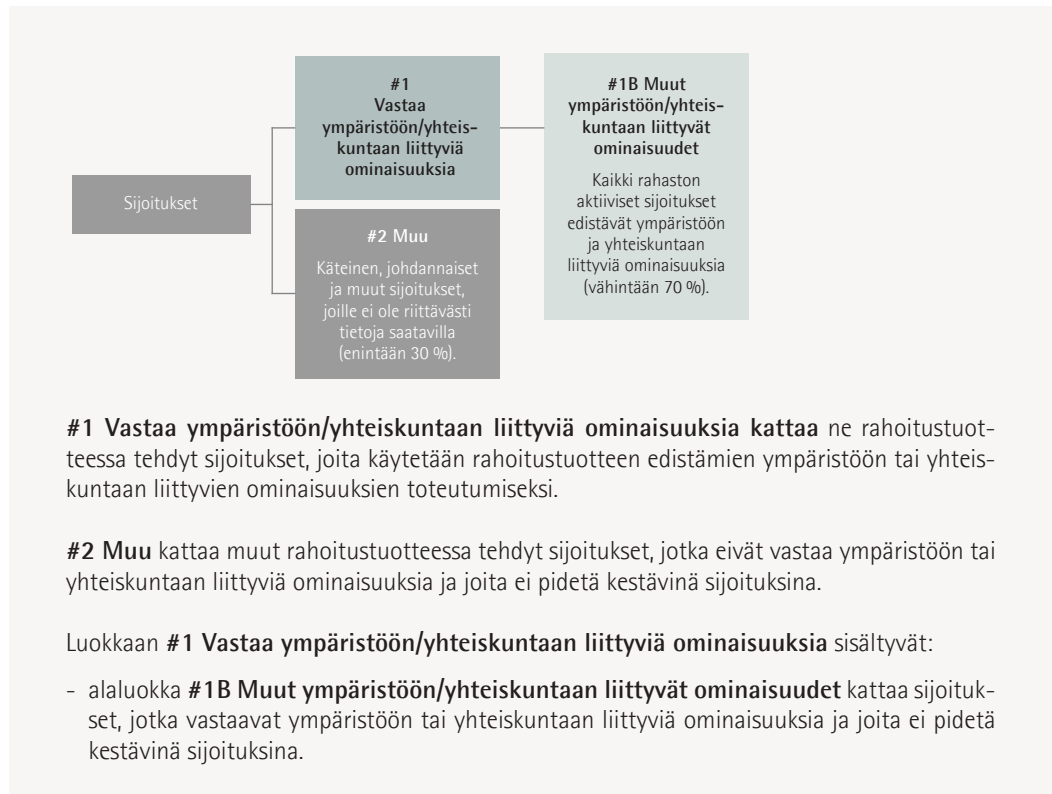
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

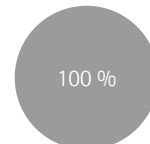
■ Muut sijoitukset



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 luettelo 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Emerging Frontier

Oikeushenkilötunnus: 743700YPCR6AEFOX2L80

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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 vä-

hennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa sekä käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Olenaisena osana rahaston ESG-strategian toteuttamista on tapaaminen jokaisen kohdeyhtiön johdon kanssa. Näissä tapaamisissa kohdeyhtiöistä kerätään kestävyystietoja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvistä tekijöistä. Osana kohdeyhtiön ESG-analyysia kohdeyhtiön toimintatapoja verrataan toimialan parhaisiin käytäntöihin. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

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

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Evli Emerging Frontier osakerahasto, joka sijoittaa varansa kehittyvillä markkinoilla ja kehittyvien markkinoiden reunamarkkinoilla toimivien yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahaston maantieteellinen sijoitusalue kattaa kehittyvät maat tai markkina-alueet Aasiassa, Afrikassa, Keski-Aasiassa, Lähi-idässä ja Latinalaisessa Amerikassa. Rahasto voi sijoittaa myös johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

Rahaston sijoitusstrategia on aktiivinen ja se perustuu yritysvalintaan. Sijoitukset kohdistuvat kuluttajakeskeisiin yhtiöihin, joilla on kasvava kassavirta ja jotka ovat edullisesti hinnoiteltuja.

Rahastojen kohdemarkkinat ovat vähemmän tunnettuja ja niihin sijoittaminen on hankalaa, vaikka maiden talouskasvun ennustetaan olevan kehittyneitä maita nopeampaa. Tämä realiteetti mahdollistaa hyvän hajautuksen sekä mahdollisuuden korkeaan tuottoon.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritetyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiiiltä louhiviin, kivihiiiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti kohdeyhtiöistä poissuljetaan yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, uhkapelit, fossiilisten polttoaineiden louhinta ja kaivaminen.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja, ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

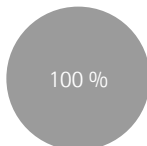
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

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.

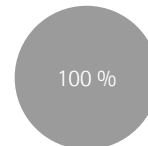
1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **mukaan lukien valtion joukkolainat***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälineistä.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Suomi Mix

Oikeushenkilötunnus: 743700LYVG6KLA2HSY05

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahasto käyttää alla kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahasto noudattaa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuonna 2050 ja on asettanut sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 %:n laskun vuoteen 2030 mennessä edellyttäen, että sijoitusympäristö mahdollis-

taa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019. Rahastokohtainen osuus sijoituksista aiheutuvien päästöjen vähennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä kolmella tavalla - vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, osallistumalla yhtiökokouksiin ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavantomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskisietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Suomi Mix on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisten yritysten osakkeisiin sekä euroalueen korkoinstrumentteihin. Sijoitusten painopiste on osakkeissa, kun näkyvät osakemarkkinoilla ovat lupaavat. Vastaavasti korkosijoitusten suhteellista osuutta lisätään, kun näkyvät osakemarkkinoilla muuttuvat heikommiksi. Rahaston osakesijoitusten osuus vaihtelee markkinatilanteen mukaan 20-60 %:n välillä neutraalipainon ollessa 40 %. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen duraatio voi olla enintään 10 vuotta.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston kohdeyhtiöitä analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. ESG-tekijät ovat integroitu osa kohdeyhtiöiden analyysia ja niiden valintaa rahaston sijoituskohteiksi. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiviin, kivihiltä energiatuotannossa käytäviin tai öljyjehien kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

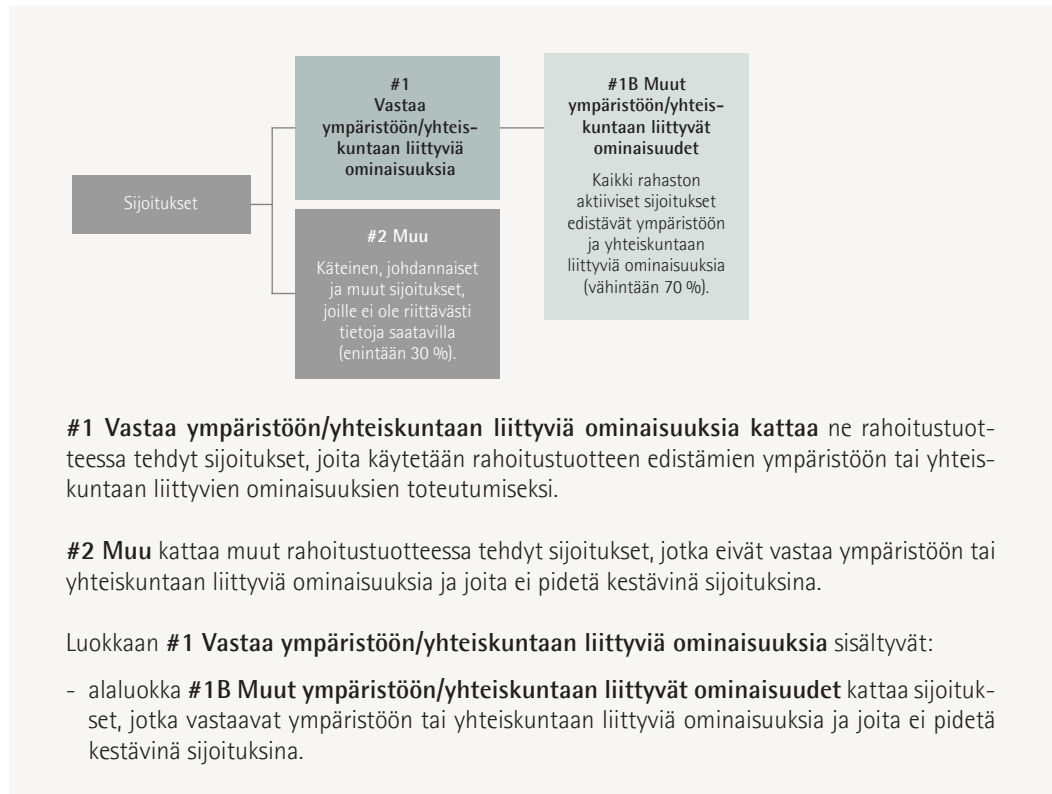
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Rahaston muut sijoitukset voivat olla esimerkiksi suojausta tai likviditeettiä varten. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin sekä suojaustarkoituksessa että osana rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä rahastossa voidaan pitää käteistä. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- 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 luettelo 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Varainhoito 30

Oikeushenkilötunnus: 7437002L55WGSZ1VZW72

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita siltä osin, kun sen varat on sijoitettu Evlin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin sekä edellyttää, että sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston sijoitusstrategiassa pyritään 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 noudattavat omia vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan. Sijoituskohdevalinnassa käytetään kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahastossa painotetaan sellaisia tuotteita, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi rahastojen ja ETF:n ESG-tekijöiden seurannassa. Jokaiselle rahastolle ja ETF:lle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin rahastossa sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Lisäksi mittareina käytetään mm. yhtiökohtaisia ESG-arvosanoja ja niiden kehitystä, tietoja mahdollisista YK Global Compact -rikkomuksista, yhtiön maineriskiä sekä hiilijalanjälkeä ja fossiilisten varantojen osuutta. Mikäli sijoituksia tehdään indeksirahastoihin tai passiivisiin ETF:iin, voidaan nämä sijoitukset tehdä edellä kuvattua prosessia noudattamatta. Näiden sijoitusten osalta Evli edellyttää, että niiden tarjoajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiötä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta. Muut kuin Evlin hallinnoimat rahastot noudattavat omia poissulkemisen periaatteitaan.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Strategioissa hiilijalanjälkiä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja strategioille tehdään säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuonna 2050, ja on asettanut sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 % laskun vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019. Rahastokohtainen osuus sijoituksista aiheutuvien päästöjen vähennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Evli tekee vaikuttamista kohdeyhtiöihin Evlin omistajaohjausperiaatteita noudattaen Evli rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa. Vaikuttamisperusteina voivat olla YK Global Compact -normirikkomukset tai ilmastotavoitteisiin liittyvät syyt. Lisäksi muut kuin Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot voivat tehdä omia vaikuttamistoimenpiteitä yhtiöihin kunkin rahastoyhtiön omiin vastuullisuusperiaatteisiin perustuen.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti. PAI-indikaattoreiden huomiointi tapahtuu 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.



Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskisietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Varainhoito 30 on allokaatorahasto, joka sijoittaa varansa sekä osakkeisiin että korkoinstrumentteihin maailmanlaajuisesti. Sijoitukset hajautetaan toisten sijoitusrahastojen tai ulkomaisten yhteissijoitusyriytysten kautta eri osakemarkkinoille, valtionlainoihin, yrityslainoihin, kehittyville markkinoille sekä rahamarkkinoille. Omaisuusluokkien välistä allokaatiota muutetaan aktiivisesti Evlin markkina- ja allokaationäkemyksen mukaisesti sekä hyödyntämällä sijoitusrahastojen valintaan kehitettyä prosessia.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston sijoituksia analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Analyysi keskittyy kohderahastojen sijoitusprosessiin ja ESG-integraation toteutumiseen. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Rahaston sijoitukset noudattavat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi siltä osin, kun sen varat on sijoitettu Evlin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Niissä kielletään esimerkiksi sijoitukset yhtiöihin, jotka valmistavat kiistanalaisia aseita ja ydinaseita ja yhtiöihin, joilla hiilen tai öljyhieman osuus liikevaihdosta ylittää määritellyn rajan. Rahaston sijoituskohteena olevien Evlin rahastojen osalta Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. 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.

Muiden kuin Evlin hallinnoimissa rahastoissa painotetaan sijoituskohteita, jotka integroineet sijoitusstrategiaansa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen. Lisäksi valinnassa korostamme sijoituskohdetta hallinnoivan yhtiön julkista sitoutumista vastuullisen sijoittamisen toimintaperiaatteisiin ja Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden tukemiseen mieluiten vakiintuneiden standardien, kuten PRI, Climate Action 100+ tai Net-Zero Asset Manager -aloitteiden, mukaisesti. Kolmansien osapuolien odotetaan sitoutuvan kannustamaan yhtiöitä asettamaan päästövähennystavoitteita, noudattamaan hyvää hallintotapaa ja ilmastopolitiikkaa sekä edistämään päästöjen raportointia.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Evli-konsernin omistajaohjauksen periaatteisiin, joissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Nämä samat periaatteet sitovat Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, joita voidaan käyttää osana asiakkaalle tarjottavaa omaisuudenhoitoa. Mikäli lisäksi käytetään muiden palveluntarjoajien hallinnoimia rahastoja, näiltä edellytetään korkeaa osaamista, hyvää mainetta, hyvien hallintotapojen noudattamista, vahvaa taloudellista asemaa ja vastuullista toimintaa sekä palveluntarjoajien oman että niiden käyttämien rahastojen kohdeyhtiöiden toiminnan osalta.

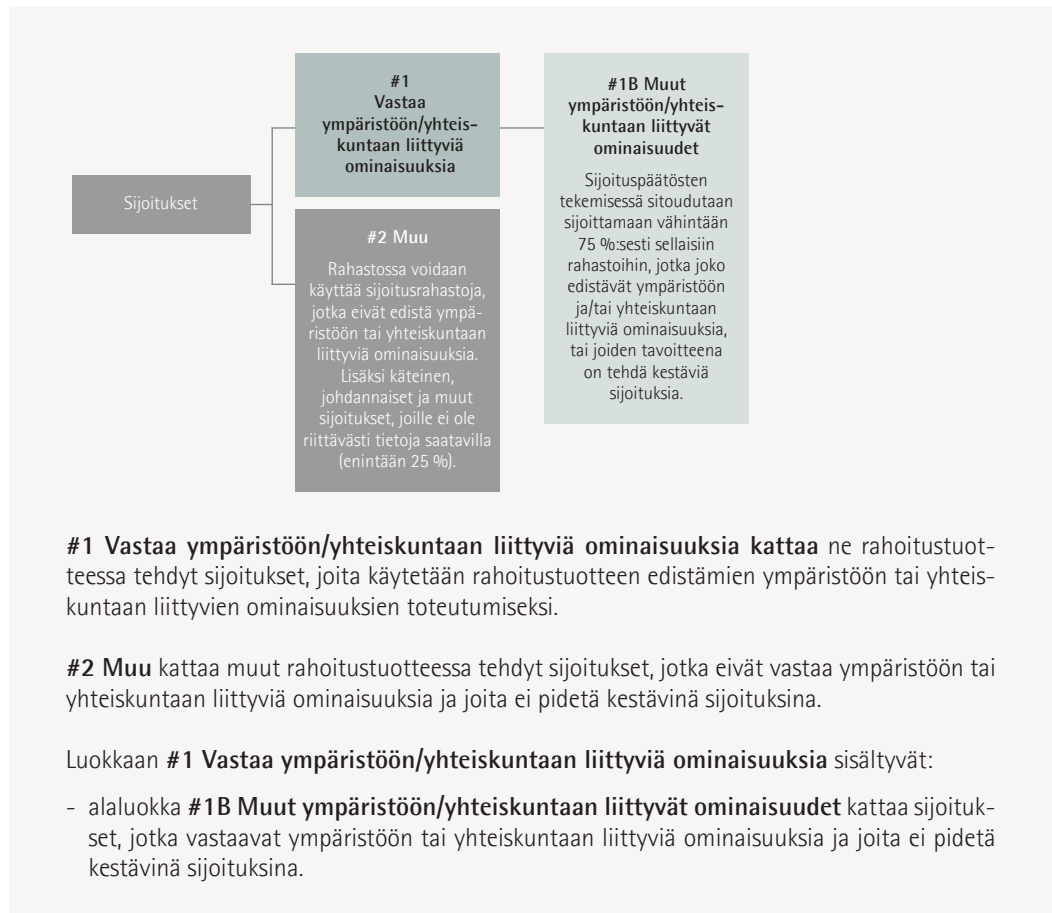
Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi kohdeyhtiöitä kuuden kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös rahastojen kohdeyhtiöiden verotukseen liittyviä kiistoja.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-Taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole Taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raporttoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

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



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahastossa voidaan käyttää myös rahastoja ja ETF:a, jotka eivät edistä ympäristöön ja yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita. Näiden sijoituskohteiden valinnassa ja sijoituspäätöksen tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita.

Rahastossa voi olla myös vähäisiä määriä käteistä sekä johdannaissijoituksia, jotka ovat esimerkiksi suojausta ja likviditeettiä varten. Nämä sijoitukset eivät edistä ympäristöön ja yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita.

Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

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 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Varainhoito 50

Oikeushenkilötunnus: 743700NCX4P3RRVQCQ58

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko 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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja ilmastotavoitteita siltä osin, kun sen varat on sijoitettu Evlin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin sekä edellyttää, että sijoituskohteet noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston sijoitusstrategiassa pyritään 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 noudattavat omia vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan. Sijoituskohdevalinnassa käytetään kuvattuja keinoja näiden ominaisuuksien edistämiseksi:

ESG-integraatio: Rahastossa painotetaan sellaisia tuotteita, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi rahastojen ja ETF:n ESG-tekijöiden seurannassa. Jokaiselle rahastolle ja ETF:lle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin rahastossa sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Lisäksi mittareina käytetään mm. yhtiökohtaisia ESG-arvosanoja ja niiden kehitystä, tietoja mahdollisista YK Global Compact -rikkomuksista, yhtiön maineriskiä sekä hiilijalanjälkeä ja fossiilisten varantojen osuutta. Mikäli sijoituksia tehdään indeksirahastoihin tai passiivisiin ETF:iin, voidaan nämä sijoitukset tehdä edellä kuvattua prosessia noudattamatta. Näiden sijoitusten osalta Evli edellyttää, että niiden tarjoajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiötä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta. Muut kuin Evlin hallinnoimat rahastot noudattavat omia poissulkemisen periaatteitaan.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Strategioissa hiilijalanjälkiä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja strategioille tehdään säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuonna 2050, ja on asettanut sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 % laskun vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019. Rahastokohtainen osuus sijoituksista aiheutuvien päästöjen vähennystavoitteesta voi vaihdella eri rahastojen välillä. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiiteettiä, vähähiilisyyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Evli tekee vaikuttamista kohdeyhtiöihin Evlin omistajaohjausperiaatteita noudattaen Evli rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa. Vaikuttamisperusteina voivat olla YK Global Compact -normirikkomukset tai ilmastotavoitteisiin liittyvät syyt. Lisäksi muut kuin Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot voivat tehdä omia vaikuttamistoimenpiteitä yhtiöihin kunkin rahastoyhtiön omiin vastuullisuusperiaatteisiin perustuen.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoasiakirjasta.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

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 EU kriteerejä.

Muut kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti. PAI-indikaattoreiden huomiointi tapahtuu 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.



Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Evli Varainhoito 50 on allokaatorahasto, joka sijoittaa varansa sekä osakkeisiin että korkoinstrumentteihin maailmanlaajuisesti. Sijoitukset hajautetaan toisten sijoitusrahastojen tai ulkomaisten yhteissijoitusyriyten kautta eri osakemarkkinoille, valtionlainoihin, yrityslainoihin, kehittyville markkinoille sekä rahamarkkinoille. Omaisuusluokkien välistä allokaatiota muutetaan aktiivisesti Evlin markkina- ja allokaationäkemyksen mukaisesti sekä hyödyntämällä sijoitusrahastojen valintaan kehitettyä prosessia.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston sijoituksia analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Analyysi keskittyy kohderahastojen sijoitusprosessiin ja ESG-integraation toteutumiseen. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

Rahaston sijoitukset noudattavat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi siltä osin, kun sen varat on sijoitettu Evlin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Niissä kielletään esimerkiksi sijoitukset yhtiöihin, jotka valmistavat kiistanalaisia aseita ja ydinaseita ja yhtiöihin, joilla hiilen tai öljyhiukan osuus liikevaihdosta ylittää määritellyn rajan. Rahaston sijoituskohteena olevien Evlin rahastojen osalta Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. 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.

Muiden kuin Evlin hallinnoimissa rahastoissa painotetaan sijoituskohteita, jotka integroineet sijoitusstrategiaansa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen. Lisäksi valinnassa korostamme sijoituskohdetta hallinnoivan yhtiön julkista sitoutumista vastuullisen sijoittamisen toimintaperiaatteisiin ja Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden tukemiseen mieluiten vakiintuneiden standardien, kuten PRI, Climate Action 100+ tai Net-Zero Asset Manager -aloitteiden, mukaisesti. Kolmansien osapuolien odotetaan sitoutuvan kannustamaan yhtiöitä asettamaan päästövähennystavoitteita, noudattamaan hyvää hallintotapaa ja ilmastopolitiikkaa sekä edistämään päästöjen raportointia.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Evli-konsernin omistajaohjauksen periaatteisiin, joissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Nämä samat periaatteet sitovat Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, joita voidaan käyttää osana asiakkaalle tarjottavaa omaisuudenhoitoa. Mikäli lisäksi käytetään muiden palveluntarjoajien hallinnoimia rahastoja, näiltä edellytetään korkeaa osaamista, hyvää mainetta, hyvien hallintotapojen noudattamista, vahvaa taloudellista asemaa ja vastuullista toimintaa sekä palveluntarjoajien oman että niiden käyttämien rahastojen kohdeyhtiöiden toiminnan osalta.

Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi kohdeyhtiöitä kuuden kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös rahastojen kohdeyhtiöiden verotukseen liittyviä kiistoja.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-Taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole Taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raporttoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittämään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.

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

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun
- Ei

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 ydinjätetuhoon koskevat säännöt.

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.

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.

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***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut sijoitukset

100 %

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovaluutoista.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahastossa voidaan käyttää myös rahastoja ja ETF:a, jotka eivät edistä ympäristöön ja yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita. Näiden sijoituskohteiden valinnassa ja sijoituspäätöksen tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita.

Rahastossa voi olla myös vähäisiä määriä käteistä sekä johdannaissijoituksia, jotka ovat esimerkiksi suojausta ja likviditeettiä varten. Nämä sijoitukset eivät edistä ympäristöön ja yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita.

Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suojatoimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristövoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Green Corporate Bond

Oikeushenkilötunnus: 743700TUHVU5NOQPXV31

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: 100 %



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 edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen siten, että saavutetaan myönteinen, mitattavissa oleva yhteiskunnallinen ja ympäristöllinen vaikutus. Rahasto sijoittaa kohteisiin, joiden odotetaan vastuullisuusanalyysin perusteella vaikuttavan positiivisesti ympäristöön tai yhteiskuntaan taikka YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen. Tällaisia kohteita ovat esimerkiksi vihreät joukkovelkakirjalainat (nk. green bonds).

Rahasto sijoittaa yrityslainoihin, jotka tavoittelevat ympäristön ja/tai yhteiskunnan kannalta positiivisia päämääriä sekä YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamista. Ennen sijoituspäätöstä varmistetaan, että yrityslaina noudattaa International Capital Markets Association:n vihreitä joukkolainoja koskevia periaatteita ja että yrityslaina sopii liikkeeseenlaskijan vastuullisuusstrategiaan. Vihreiden yrityslainojen viitekehyksen lisäksi arvioidaan liikkeeseenlaskijan vastuullisuutta suhteessa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin, jotka kuvaavat muun muassa lähestymistapaamme ESG-analyysiin ja poissulkemisiin. Analyysin tavoitteena on ymmärtää yhtiöön liittyviä ESG-riskejä sekä merkittäviä, selvittämättömiä ESG-ongelmia, jotka voisivat estää yhtiöön sijoittamisen.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Rahasto edistää ilmastonmuutoksen hillintää osana ympäristöön liittyvien ominaisuuksien edistämistä tekemällä kestäviä sijoituksia sekä mm. vaikuttamalla yhtiöihin sekä poissulkemalla tietyt toimialat. Rahasto tekee sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta

kestäviin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto voi sijoittaa myös siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin. Tietoa sijoituksen taksonomian mukaisuudesta saadaan liikkeeseenlaskijoilta sekä tietoa raportoilta kolmansilta osapuolilta.

Rahaston hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja rahastolle toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. 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. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien dataa, jonka avulla monitoroidaan rahaston hiilijalanjälkeä ja -intensiteettiä, vähähiilisyyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Ilmastonmuutoksen hillinnän lisäksi rahasto voi edistää muita taksonomian mukaisia tavoitteita sekä tehdä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, joka ei ole taksonomian mukainen. Ympäristötavoitteen ohella joillakin sijoituskohteilla voi olla yhteiskunnallinen tavoite.

ESG-integraatio: Sijoituspäätösten tekemisessä otetaan huomioon monenlaisia tekijöitä niin yhtiöön kuin sen toimialaan liittyen. ESG-tekijät ovat keskeinen osa riskianalyysia ja sijoituspäätösten tekemistä. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja ilmastoperiaatteet asettavat raamit sijoitustoiminnalle. Salkunhoitajat tekevät analyysit yhtiöistä ja toimialoista sekä niiden ESG-liitännäisistä riskeistä ja mahdollisuuksista. Vastuullisen sijoittamisen tiimi tukee salkunhoitajia heidän työssään ja Evlin vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä tekee päätökset vastuullisen sijoittamisen raameista. Evlin ESG-tietokannan avulla salkunhoitajat saavat yhtiöihin liittyvät vastuullisuustiedot helposti käyttöönsä sijoituspäätöksiä ja analyysejä tehdessään.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Rahasto poissulkee Evlin vastuullisuusperiaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti haitalliset toimialat. Lisäksi kohdeyhtiöitä seurataan säännöllisesti normirikkomusten osalta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista voidaan tehdä kolmella tavalla - vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa ja käymällä vastuullisuuskeskusteluja tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä. Evlin vaikuttamisen kantavat teemat ovat ilmastonmuutoksen hillitseminen, ihmisoikeuksien noudattaminen, korruption vastaiset toimet, ympäristöasioiden huomioon ottaminen, hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vastuullisuustekijöiden raportointi.

Rahaston tuoton vertailuindeksinä toimii Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index. Indeksia ei käytetä kestävä sijoitustavoitteen saavuttamisen mittaamiseen. Indeksiin päästökseen joukkolainan pitää läpäistä MSCI:n suorittama arviointi, jonka perusteella se voidaan luokitella indeksiin kelpaavaksi vihreäksi joukkolainaksi. Tämä edellyttää, että joukkolainan täyttää MSCI:n asettamat kriteerit koskien varojen käyttöä, projektien arviointia ja valintaa, varojen hallintaa ja raportointia. Varojen käytön osalta vaatimuksena on, että joukkolainalla kerättävät varat käytetään hankkeisiin, jotka edistävät ilmastoon tai muuten ympäristöön liittyviä kestävyystavoitteita (esim. kestävä vedenkäyttö, saastumisen estäminen ja hallinta, vihreä rakentaminen). Kyseinen indeksi poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä, koska siihen valitaan ainoastaan vihreitä joukkolainoja.

- **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista?**

Rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumista mitataan ja raportoidaan tietyillä mittareilla, jotka liittyvät rahoitettuihin projekteihin ja niiden vaikuttavuuteen. Kestävyysindikaattoreina käytetään vältettyjen hiilidioksidipäästöjen määrää, uusiutuvan energian tuotannon määrää sekä uusiutuvan energian kapasiteetin lisäyksen määrää rahastossa. Lisäksi kestävä sijoitustavoitteen toteutumista seurataan kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta.

- **Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävä sijoitustavoitteelle?**

Rahasto ei tee sijoituksia, jotka aiheuttaisivat merkittävää haittaa muille ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. 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 ohjavia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita rikkova yhtiö voidaan poissulkea vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Lisäksi rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

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

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) huomioidaan 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn.

- **Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n periaatteiden mukaisia?**

OECD:n monikansallisille yrityksille annetut periaatteet sisältyvät pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten 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.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) 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 omaisuusluokkakohtaiset ja koskevat kaikkia Evlin rahastoja. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja ilmastoperiaatteissa on kuvailtu tiettyjen toimialojen poissulkemista koskevat rajat sekä prosessi havaittujen normirikkomusten käsittelyyn. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Evli Green Corporate Bond on pitkän koron yritysrahoitus, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisten yritysten ja pankkien liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjoihin. Sijoitukset tehdään sekä ylempään (Investment Grade) että alemman (High Yield) luottoluokituksen lainoihin. Sijoitusten luottoluokitus on keskimäärin vähintään BBB- tai vastaavaa riskitasoa oleva luokitus. Lisäksi enintään 20 % rahaston varoista voidaan sijoittaa kohteisiin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?**

Rahasto sijoittaa yritysrahoitukseen, jotka tavoittelevat ympäristön ja/tai yhteiskunnan kannalta positiivisia päämääriä sekä YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamista. Ennen sijoituspäätöstä varmistetaan, että yritysrahoitus noudattaa International Capital Markets Association:n vihreitä joukkolainoja koskevia periaatteita ja että yritysrahoitus sopii liikkeeseenlaskijan vastuullisuusstrategiaan. Vihreiden yritysrahoitusten viitekehysten lisäksi arvioidaan liikkeeseenlaskijan vastuullisuutta suhteessa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin, jotka kuvaavat muun muassa lähestymistapaamme ESG-analyysiin ja poissulkemisiin. Analyysin tavoitteena on ymmärtää yhtiön liittyviä ESG-riskkejä sekä merkittäviä, selvittämättömiä ESG-ongelmia, jotka voisivat estää yhtiön sijoittamisen.

Sijoituspäätösten tekemisessä otetaan huomioon monenlaisia tekijöitä niin yhtiöön kuin sen toimialaan liittyen. ESG-tekijät ovat keskeinen osa riskianalyysiä ja sijoituspäätösten tekemistä. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja ilmastoperiaatteet asettavat raamit sijoitustoiminnalle. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jota käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritettyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasviuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiltä louhiviin, kivihiltä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyhiekan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin, uhkapelien, aseiden ja fossiilisten polttoaineiden (louhiminen, kaivaminen ja talteenotto) valmistajat.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>

● **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia.

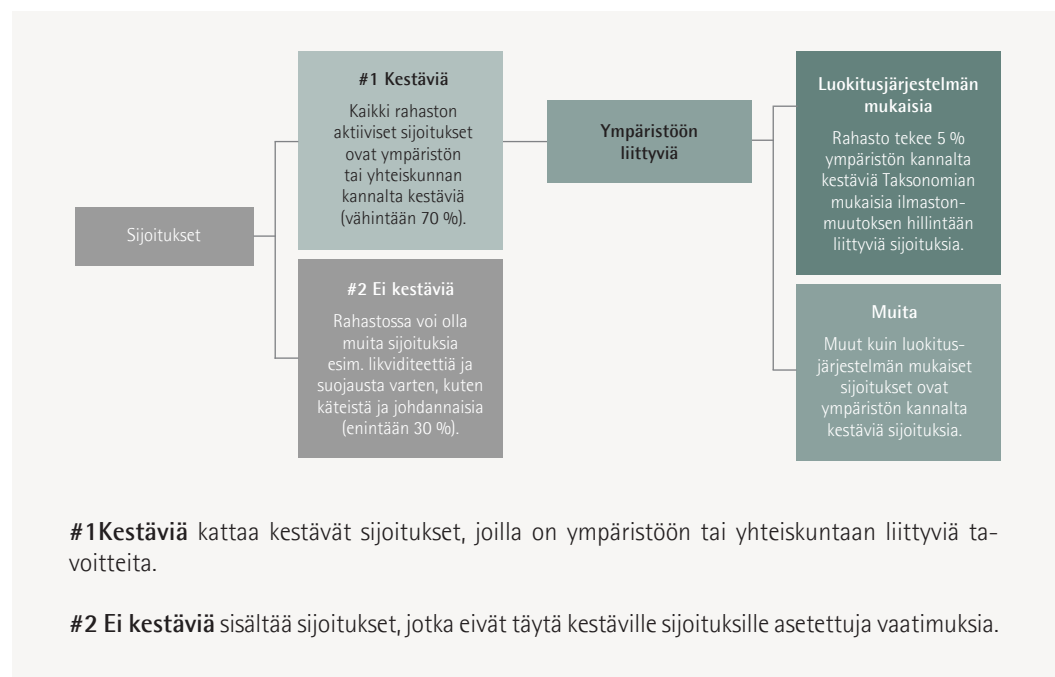
Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi noudattamalla Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta, jotka usein asettavat osittaisen kehyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös verotukseen liittyviä kiistoja. Merkittävät verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa sijoituskohteen poissulkemiseen.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuususeriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:
-liikevaihto, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
-pääomamenot (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
-toimintamenot (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



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

Rahasto on sitoutunut alla kuvatulla tavalla tekemään EU-taksonomian mukaisia sijoituksia. Muut ympäristötekijöitä edistävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä.

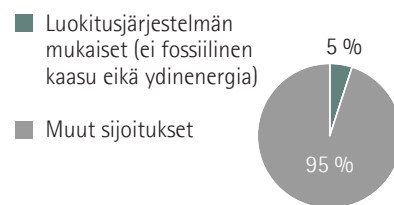
Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus ilmoitetaan osuutena liikevaihdosta. Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

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

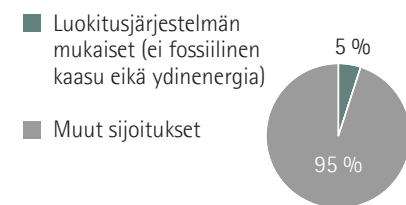
- Kyllä:
 Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

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 valtiovarainvälistä rahoitusta.

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 siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto voi sijoittaa myös siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto sijoittaa vähintään 5 % on EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin.

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.

 ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa **ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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

Siltä osin kuin ympäristön kannalta kestävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia ympäristön kannalta kestäviä, ne ovat muita ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista suurempaan vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Ei ole poissuljettua, että luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus rahastossa on toteutuessaan suurempi kuin sitouduttu osuus. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittymään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Ei kestävä", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahasto voi joko ajoittain, säännöllisesti, laajamittaisesti tai ei ollenkaan käyttää johdannaisia tai muita strategioita (esim. likviditeetin tai suojauksen takia), jotka eivät täytä kestävä sijoituksen kriteerejä. Tällaiset sijoitukset täyttävät vähimmäistason suojatoimet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötaavoitetta 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 rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Impact Equity

Oikeushenkilötunnus: 3670072X7J056JBZL32

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: 25 %

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: 5 %

Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia**, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia ja edistää myönteisiä, mitattavissa olevia yhteiskuntaan ja ympäristöön liittyviä vaikutuksia. Kaikki rahaston aktiiviset sijoitukset ovat ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia.

Rahasto sijoittaa yhtiöihin, jotka kestävyys- ja vaikuttavuusanalyysin perusteella harjoittavat olennaisesti kestäväksi katsottua taloudellista toimintaa ja edistävät valittuja YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (SDG). Rahasto määrittelee tavoitteet myönteisille konkreettisille ympäristövaikutuksille ja yhteiskunnallisille vaikutuksille. Rahaston kohdeyhtiöiden kestävä liiketoiminta johtaa konkreettisiin muutoksiin. Rahasto edistää positiivista konkreettista muutosta aktiivisen omistajuuden, vaikuttavuuden hallinnan ja mittauksen kautta.

Rahasto tekee kestäviä sijoituksia edistämällä vähähiilistä taloutta, resurssitehokkuutta ja inhimillistä kehitystä. Rahasto on asettanut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät vaikuttavuustavoitteet. Rahaston vaikuttavuustavoitteet voivat muuttua ajan myötä. Tämänhetkiset rahaston vaikuttavuustavoitteet ovat: 1. puhtaan ja tehokkaan energiankäytön parantaminen, 2. veden saatavuuden, käytön tehokkuuden ja laadun parantaminen, 3. jätteen vähentäminen sekä uudelleen käyttäminen, uudistaminen ja saastumisen vähentäminen, 4. laadukkaan koulutuksen saatavuuden parantaminen, ja 5. terveellisen elämän takaaminen. Rahaston vaikuttavuustavoitteet ovat linjassa maailmanlaajuisesti määriteltyjen tavoitteiden, kuten YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden kanssa.

Rahaston ympäristöön liittyvät vaikuttavuustavoitteet ovat samankaltaisia kuin EU Taksonomian mukaiset ympäristötavoitteet, koska rahasto sitoutuu tekemään sijoituksia, jotka edistävät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita. Rahasto voi sijoittaa taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n Taksonomian mukaisesti ympäristön kannalta kestävä ja edistää merkittävästi ilmastonmuutoksen hillitsemistä. Rahasto voi myös sijoittaa mahdollistaviin toimintoihin ja siirtymätoimintoihin. Rahasto tekee vähintään 5 % sijoituksista sellaiseen taloudelliseen toimintaan, joka on EU Taksonomian mukaisesti ympäristön kannalta kestävä.

Sijoituskohteiksi valitaan yhtiöitä, jotka myötävaikuttavat ennalta määritettyjen tavoitteiden saavuttamiseen. Rahasto sijoittaa yhtiöihin, jotka kuuluvat ympäristö- ja yhteiskunnallisia ratkaisuja tarjoavien yhtiöiden sijoitusuniversumiin. Rahasto voi myös sijoittaa niin kutsuttuihin siirtymäyhtiöihin, jotka pyrkivät edistämään merkittävää positiivista vaikutusta toimintansa muutoksilla. Rahastolla on vaikuttavuuden arviointikriteerit, jotka puolestaan perustuvat kolmivaiheiseen prosessiin: yhtiöiden taloudellisen toiminnan kestävyys, merkittävä taloudellinen vaikutus kestäväan kehitykseen määriteltynä liikevaihto- tai investointi (capex) osuuden mukaan sekä vaikuttavuuden laajuus.

Rahaston kestävä sijoitusstrategiaa täydentää toimialakohtainen seulonta. Se poissulkee sijoituksia esimerkiksi tupakka-alan sekä fossiilisten polttoaineiden yhtiöihin, joiden liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön ja/tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista.

Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei oteta huomioon samoja kestävyystavoitteita kuin rahastossa. Vertailuindeksiä käytetään vain rahaston tuottokehityksen vertailuun. Vertailuindeksi kuvaa rahaston sijoitusuniversumia sekä globaalien osakemarkkinoiden kehitystä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi on ilmoitettu avaintietoesitteessä. Vastuullisuustavoitteiden saavuttamista mitataan rahaston omalla Impact Management and Measurement -viitekehyksellä. Kestävyystavoitteita mitataan kestävyysindikaattoreilla.

**Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitus-
tuotteen edistämät
ympäristöön tai
yhteiskuntaan liittyvät
ominaisuudet
toteutuvat.**

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitus-
tuotteen kestävä sijoitus-
tavoitteen saavuttamista?**

Rahasto käyttää omaa Impact Management and Measurement -kehystä hallitakseen ja mitataksaan rahaston vaikuttavuustavoitteiden toteutumista. Rahasto mittaa ja raportoi vaikuttavuustavoitteiden saavuttamista kestävyysindikaattoreilla, kuten keskeisillä resurssitehokkuuden mittareilla energian käytön, uusiutuvan energian, veden, materiaalien ja jätteen tuotannon, kasvihuonekaasupäästöjen ja inhimillistä kehitystä mittaavien yhteiskunnallisten indikaattoreiden avulla. Kestävyysindikaattorit kuvaavat sitä, mitä myönteisiä ja konkreettisia vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan rahasto on edistänyt. Rahasto asettaa tavoitteet kohdeyhtiöiden kestävyysindikaattoreille. Nämä tavoitteet ovat linjassa YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) kanssa. Rahasto tekee vaikuttamista kohdeyhtiöihin seurataksaan ja vaikuttaakseen vaikuttavuustavoitteiden saavuttamista.

● **Miten kestävä sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteis-
kunnan kannalta kestävä sijoitustavoitteelle?**

Rahasto ei tee sijoituksia, jotka aiheuttaisivat merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille. Merkittävään haittaan ja vähimmäistason suoja-toimiin liittyvä arviointi tehdään ennen sijoittamista. Rahasto voi väliaikaisesti (esim. likviditeetin tai suojaus-
takia) sijoittaa kohteisiin, jotka eivät täytä kestävä sijoituksen kriteerejä. Tällaiset sijoitukset täyttävät vähimmäistason suoja-toimet.

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattorit) otetaan huomioon osana ennen sijoittamista tehtävää analyysia, jotta ymmärretään, miten kestävä kohdeyhtiöiden toiminta on ympäristön ja yhteiskunnan kannalta. Sijoituskohteiden analyysi perustuu Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin ja Evlin ilmastoperiaatteisiin. 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. Lisäksi rahasto kerää dataa PAI-indikaattoreista suoraan kohdeyhtiöiltä. 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.

● **Miten kestävä sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n periaatteiden mukaisia?**

OECD:n monikansallisille yrityksille annetut periaatteet sisältyvät pääasiallisten haitallisten kestävyys-
vaikutusten huomiointiin. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit nor-

mipohjaiselle seulonalle 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 määritellyjä periaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Kyllä, Evli huomioi 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 tähtäviä aloitteita ja yhteiskunnallinen indikaattori 14. Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä) huomioidaan. 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. Lisäksi rahasto kerää dataa PAI-indikaattoreista suoraan kohdeyrityiltä. 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. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta.

Ei

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Evli Impact Equity Fund tavoittelee pääoman arvonnousua ja kestävästä tavoitteiden saavuttamista valitsemalla kasvavia laadukkaita yrityksiä, joilla on merkittävä kontribuutio ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien haasteiden ratkaisemiseen tarjoamalla ratkaisuja tai olemalla toiminnan siirtymävaiheessa.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Sijoituspäätöksiä tehdessä huomioidaan useita tekijöitä niin yhtiöön kuin sen toimialaan liittyen. ESG-tekijät ovat keskeinen osa riskianalyysiä ja sijoituspäätösten tekemistä. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja ilmastoperiaatteet asettavat raamit sijoitustoiminnalle. Salkunhoitajat tekevät analyysit yhtiöistä ja toimialoista sekä niiden ESG-liitännäisistä riskeistä ja mahdollisuuksista. Vastuullisen sijoittamisen tiimi tukee salkunhoitajia heidän työssään ja Evlin vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä tekee päätökset vastuullisen sijoittamisen raameista. Evlin ESG-tietokannan avulla salkunhoitajat saavat yhtiöihin liittyvät vastuullisuustiedot helposti käyttöönsä sijoituspäätöksiä ja analyysejä tehdessään.

Evlin vastuullisuusraportointi koostuu rahastojen ESG-raporteista, asiakaskohtaisista salkkuraporeista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Evli raportoi myös kestävä sijoitustavoitteen saavuttamisesta Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti osana rahastojen vuosikertomusta.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, ilmastoperiaatteet ja poissulkemisperusteet koskevat rahaston kaikkia suoria sijoituksia.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evli seuraa aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita tai Evlin ilmastoperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Yhtiö voidaan joko suoraan poissulkea tai sen kanssa voidaan aloittaa vaikuttamistoimet. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, yhtiö voidaan laittaa pois suljettujen yhtiöiden listalle.

Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat 0 %:n liikevaihtorajalla sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. Evlin ilmastoperiaatteiden mukai-

sesti vältetään rahaston varojen sijoittamista yhtiöihin, joilla vähintään 10 % liikevaihdosta tulee kivihiilen louhimisesta, kivihiilen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekan kaivamisesta. Tästä poissulkemisesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan.

Lisäksi rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan alkoholin, uhkapelien, aseiden ja fossiilisten polttoaineiden (louhiminen, kaivaminen ja poraaminen) valmistajat 5 % liikevaihtorajalla.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla osoitteessa www.evli.com.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

● **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

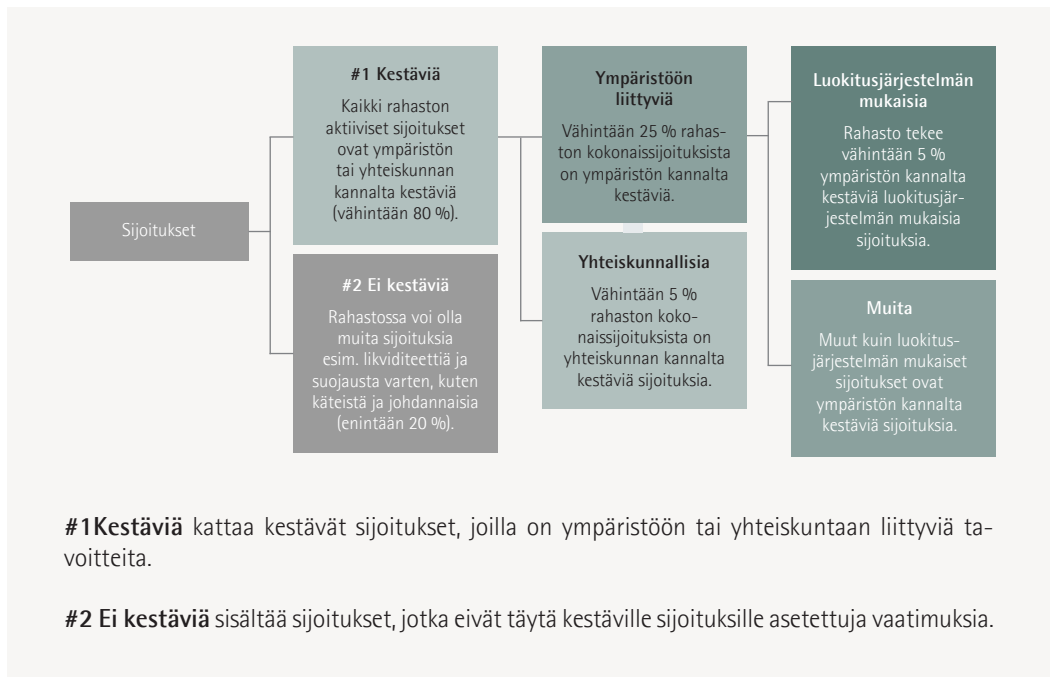
Rahaston sijoituskohteena olevilta yhtiöiltä edellytetään hyvää hallintotapaa. Hallintotavan laadun arviointi on keskeinen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia. Evlin omistajaohjauksen periaatteissa edellytetään, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää hallintotapaa, esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta noudattamalla. Evlin omistajaohjauksen periaatteet asettavat myös osittaisen kehyyksen sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille, jonka lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten YK Global Compact -normirikkomusten varalta. Sijoituskohteiden veroanalyysissä arvioidaan ensisijaisesti yhtiön verotukseen liittyviä kiistoja. Suuret verotukseen liittyvät kiistat voivat näin ollen johtaa negatiiviseen sijoituspäätökseen, eli kohteeseen ei niiden vuoksi sijoiteta.



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:
-liikevaihto, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
-pääomamenot (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
-toimintamenot (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



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

Rahaston ympäristöön liittyvät vaikuttavuustavoitteet ovat samankaltaisia kuin EU Taksonomian mukaiset ympäristötavoitteet, koska rahasto sitoutuu tekemään sijoituksia, jotka edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita. Rahasto voi sijoittaa taloudelliseen toimintaan, joka on EU:n Taksonomian mukaisesti ympäristön kannalta kestävä ja edistää merkittävästi ilmastomuutoksen hillitsemistä. Rahasto voi myös sijoittaa mahdollistaviin toimintoihin ja siirtymätoimintoihin. Muut ympäristön kannalta kestävät sijoitukset eivät ole Taksonomian mukaisia.

Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus ilmoitetaan osuutena liikevaihdosta. Tieto sijoitusten EU Taksonomian mukaisuudesta voidaan hankkia liikkeeseenlaskijoilta ja kolmansilta osapuolilta.

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.

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.

ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa **ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

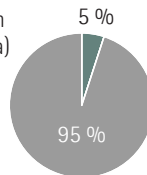
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- 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 joukkolainojen¹ 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.

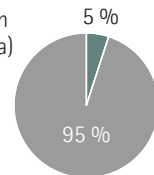
1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa mukaan lukien valtion joukkolainat^{*}

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa lukuun ottamatta valtion joukkolainoja^{*}

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



^{*}Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto voi sijoittaa myös siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto sijoittaa vähintään 5 % on EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin.



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

Rahaston sijoituksista vähintään 25 % on ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, ja rahasto sitoutuu tekemään vähintään 5 % Taksonomian mukaisia sijoituksia. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportointia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista suurempaan vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Ei ole poissuljettua, että luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus rahastossa on toteutuessaan suurempi kuin sitouduttu osuus. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittymään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.



● Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on edellä kuvatun mukaisia yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Ei kestävä", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahasto voi joko ajoittain, säännöllisesti, laajamittaisesti tai ei ollenkaan käyttää johdannaisia. Rahaston avaintietoesitteessä (KID) esitetään, miten usein ja mihin tarkoitukseen johdannaisia käytetään. Tällaiset sijoitukset täyttävät vähimmäistason suojoitimet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/rahastot

EVLI

Evli-Rahastoyhtiö Oy | Aleksanterinkatu 19, PL 1081, 00101 Helsinki | Puhelin (09) 4766 9701

Y-tunnus: 0744659-0 | Kotipaikka: Helsinki | evli.com