

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 sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Erikoissijoitusrahasto Evli Leveraged 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** 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 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.

Ilmastonmuutoksen 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 ilmastonmuutoksen 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-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 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. 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 ilmasto-periaatteissa 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 Leveraged 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 velkaviipua yrityksen pääomarakenteen tehostamiseksi. Lisäksi rahaston varoja sijoitetaan joukkovelkakirjoihin ja muihin vieraan pääoman ehtoihin 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 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 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 kehysten sijoituskohteina olevien yhtiöiden palkitsemismalleille. Sen lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi rahaston sijoitukset kolmen kuu-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.



#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. Taksonomiamukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia 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 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