

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 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 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.

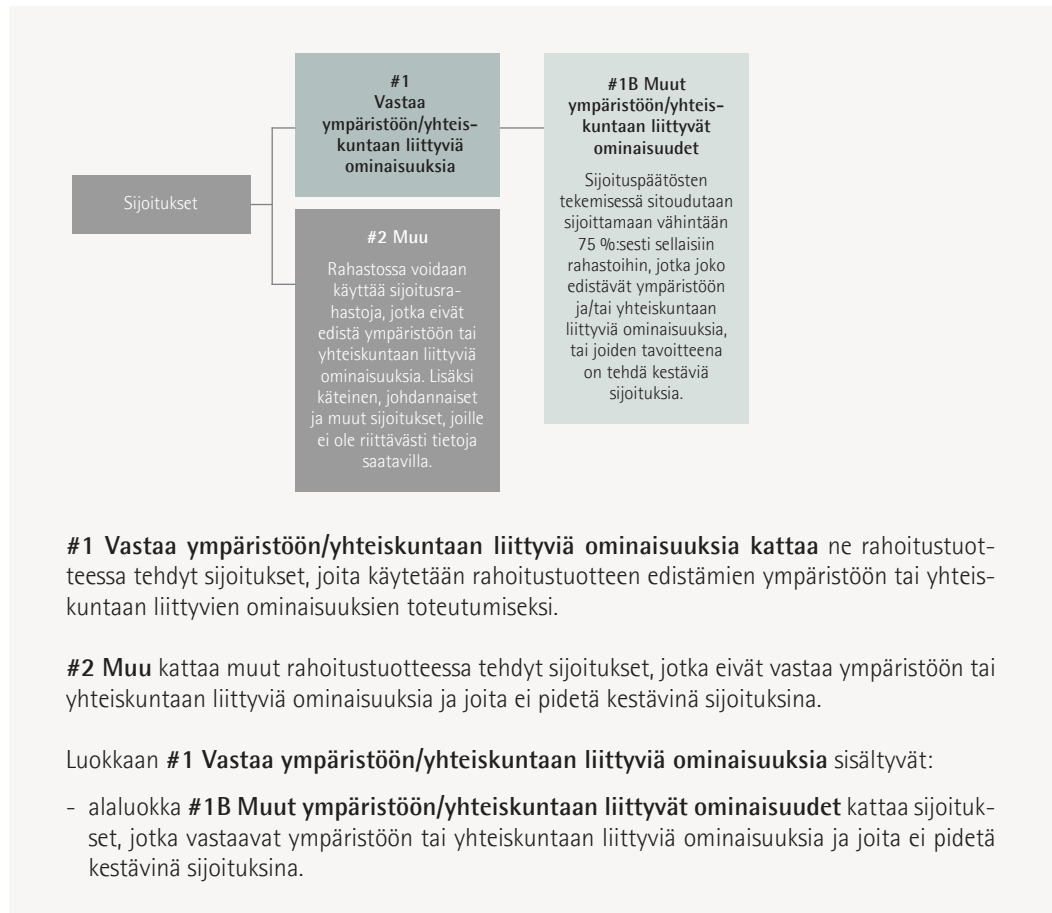
Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi kohdeyhtiöitä kuuden kuukauden välein mahdollisten normirikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös rahastojen kohdeyhtiöiden verotukseen 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 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 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 valtiiovastuista.



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 johdainnaisia, 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