

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Täyden valtakirjan varainhoitopalvelun kestävyyteen liittyvät tiedot EU:n Tiedonantovelvoiteasetuksen (SFDR) 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) mukaisesti. Kyseessä on asetuksen 8. artiklan mukainen varainhoitopalvelu.

Julkaisupäivämäärä: 14.12.2022

Oikeushenkilötunnus: 984500F4CCF3AD74F766

a. Tiivistelmä

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Evli Oyj tarjoaa asiakkailleen täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalveluita. Omaisuudenhoitosopimuksessa voidaan sopia, että asiakkaan varoja hoidetaan joko Evlin määrittelemän valmiin mallistrategian tai asiakaskohtaisesti räätälöidyn yksilöllisen strategian mukaisesti sijoittamalla varoja asiakkaan kanssa sovitun mukaisesti osake- ja korkosijoituksiin sekä sijoitus- ja vaihtoehdorahastoihin (yhdessä ”rahastot”). Omaisuudenhoitopalvelut tarjotaan noudattaen Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja -tavoitteita sekä edellyttäen että sijoitusten kohdeyhtiöissä noudatetaan hyviä hallintotapoja. Mikäli asiakkaan kanssa on sovittu, että varoja voidaan sijoittaa myös private equity- ja kiinteistörahastoihin, noudatetaan näiden sijoitusten osalta erillisiä vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Lisäksi voidaan huomioida asiakkaan mahdollisesti esittämiä sijoitusten vastuullisuutta koskevia linjauksia. Ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.

Osake- ja korkosijoitusten sekä rahastojen kohdeyhtiöiden hiilijalanjälkiä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja omaisuudenhoidon kohteena olevalle omaisuudelle 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. Tavoitteiden toteutuminen voi vaihdella asiakaskohtaisesti omaisuudenhoidon kohteena olevan varallisuuden osalta.

Sijoitusten kohdeyhtiöitä analysoidaan säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, joita käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa. Samoin periaattein analysoidaan eri rahastojen kohdeyhtiöitä ja jokaiselle sijoituskohteena olevalle rahastolle ja ETF:lle (exchange traded funds) lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin siinä sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Evlin käyttäessä osana omaisuudenhoitoa Evli-Rahastoyhtiö Oy:n tai jonkin muun rahastoyhtiön rahastoja, painotetaan sellaisia rahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli sijoituksia tehdään indeksirahastoihin tai passiivisiin ETF-rahastoihin, voidaan nämä sijoitukset tehdä myös edellä kuvattua prosessia noudattamatta, mutta näidenkin sijoitustuotteiden osalta Evli edellyttää, että niiden tarjoajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja että ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Evlin periaatteita toimialakohtaisista poissuluista sovelletaan suoriin osake- ja korkosijoituksiin sekä sijoitettaessa Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin. Lisäksi on mahdollista, että osa sijoituskohteena olevista rahastoista noudattaa lisäksi laajempia poissulkemisperiaatteita. Poissulkeminen perustuu toimialakohtaisten poissulkujen lisäksi säännölliseen seurantaan YK Global

Compact -periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden sekä OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjen periaatteiden rikkomusten osalta ja lisäksi Evlin ilmastoperiaatteiden noudattamisen osalta. Muut kuin Evlin hallinnoimat rahastot noudattavat omia poissulkemisen periaatteitaan.

Evli tekee vaikuttamista sijoitusten kohdeyhtiöihin Evli-konsernin omistajaohjausperiaatteita noudattaen ja samoin Evli-Rahastoyhtiö vaikuttaa hallinnoimiensa rahastojen kohdeyhtiöihin. Vaikuttamisperusteina voivat olla normirikkomukset tai ilmastotavoitteisiin liittyvät syyt. Lisäksi muut kuin Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot voivat tehdä omia vaikuttamistoimenpiteitä yhtiöihin kunkin rahastoyhtiön omiin vastuullisuusperiaatteisiin perustuen. [Evlin vastuullisen sijoittamisen politiikka](#), [Ilmastoperiaatteet](#) sekä [omistajaohjauksen periaatteet](#) asettavat raamit Evlin tekemälle vaikuttamiselle sekä menettelytavoille havaittujen normirikkomusten tapauksessa.

OmaisuuDENhoidossa tehtävät osake- ja korkosijoitukset kohdeyhtiöihin edistävät kaikki omaisuudenhoidon ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli omaisuudenhoidossa käytetään myös rahastoja, tavoitellaan, että sijoitettavasta varallisuudesta vastaavia ominaisuuksia edistetään vähintään 50 % sijoituksista. Näiden sijoituskohteiden valinnassa ja sijoituspäätöksen tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita. Omaisuudenhoidossa voidaan käyttää rahastoja, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi osa sijoituksista voi olla käteisenä, johdannaisissa ja muissa sijoituksissa, joille ei ole riittävästi tietoja saatavilla, eivätkä ne edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen toteutumista seurataan ja raportoidaan vuosittain kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta. Kestävyyssindikaattoreiden toteuman yhteydessä raportoidaan tietojen kattavuus. Tietojen kattavuus ei vaikuta edellä mainittujen periaatteiden noudattamiseen.

b. Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

c. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Evli Oyj tarjoaa asiakkailleen täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalveluita. Omaisuudenhoitosopimuksessa voidaan sopia, että asiakkaan varoja hoidetaan joko Evlin määrittelemän valmiin mallistrategian tai asiakaskohtaisesti räätälöidyn yksilöllisen strategian mukaisesti sijoittamalla varoja asiakkaan kanssa sovitun mukaisesti osake- ja korkosijoituksiin sekä sijoitus- ja vaihtoehtorahastoihin. Omaisuudenhoitopalvelut tarjotaan noudattaen Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja -tavoitteita sekä edellyttäen että sijoitusten kohdeyhtiöissä noudatetaan hyviä hallintotapoja. Mikäli asiakkaan kanssa on sovittu, että varoja voidaan sijoittaa myös private equity- ja kiinteistörahastoihin, noudatetaan näiden sijoitusten osalta erillisiä vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Lisäksi voidaan huomioida asiakkaan mahdollisesti esittämiä sijoitusten vastuullisuutta koskevia linjauksia.

Osake- ja korkosijoitusten sekä rahastojen kohdeyhtiöiden hiilijalanjälkiä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja omaisuudenhoidon kohteena olevalle omaisuudelle 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. Tavoitteiden toteutuminen voi vaihdella asiakaskohtaisesti omaisuudenhoidon kohteena olevan varallisuuden osalta. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien tietoja, joiden avulla monitoroidaan osake- ja

korkosijoitusten sekä eri rahastojen hiilijalanjälkeä ja -intensiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

Sijoitusten kohdeyhtiöitä analysoidaan säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, joita käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa. Samoin periaattein analysoidaan eri rahastojen kohdeyhtiöitä ja jokaiselle sijoituskohteena olevalle rahastolle ja ETF:lle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin siinä sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Evlin käyttäessä osana omaisuudenhoitoa Evli-Rahastoyhtiö Oy:n tai jonkin muun rahastoyhtiöiden rahastoja, painotetaan sellaisia rahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli sijoituksia tehdään indeksirahastoihin tai passiivisiin ETF-rahastoihin, voidaan nämä sijoitukset tehdä myös edellä kuvattua prosessia noudattamatta, mutta näidenkin sijoitustuotteiden osalta Evli edellyttää, että niiden tarjoajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja että ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Evlin periaatteita toimialakohtaisista poissuluista sovelletaan suoriin osake- ja korkosijoituksiin sekä sijoitettaessa Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin. Lisäksi on mahdollista, että osa sijoituskohteena olevista rahastoista noudattaa lisäksi laajempia poissulkemisperiaatteita. Poissulkeminen perustuu toimialakohtaisten poissulkujen lisäksi säännölliseen seurantaan YK Global Compact -periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden sekä OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjen periaatteiden rikkomusten osalta ja lisäksi Evlin ilmastoperiaatteiden noudattamisen osalta. Muut kuin Evlin hallinnoimat rahastot noudattavat omia poissulkemisen periaatteitaan.

Evli tekee vaikuttamista sijoitusten kohdeyhtiöihin Evli-konsernin omistajaohjausperiaatteita noudattaen ja samoin Evli-Rahastoyhtiö vaikuttaa hallinnoimiensa rahastojen kohdeyhtiöihin. Vaikuttamisperusteina voivat olla normirikkomukset tai ilmastotavoitteisiin liittyvät syyt. Lisäksi muut kuin Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot voivat tehdä omia vaikuttamistoimenpiteitä yhtiöihin kunkin rahastoyhtiön omiin vastuullisuusperiaatteisiin perustuen.

d. Sijoitusstrategia

Omaisuudenhoidossa noudatetaan edellä kuvattuja periaatteita sijoituskohteiden poissuluista, vastuullisen sijoittamisen periaatteista sekä vaikuttamisesta.

Evli-konsernin 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. 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 kohdeyhtiöiden verotukseen liittyviä kiistoja.

e. Sijoitusten osuus

OmaisuuDENhoidossa tehtävät osake- ja korkosijoitukset kohdeyhtiöihin edistävät kaikki omaisuudenhoidon ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli omaisuudenhoidossa käytetään myös rahastoja, tavoitellaan, että sijoitettavasta varallisuudesta vastaavia ominaisuuksia edistetään vähintään 50 % sijoituksista. Näiden sijoituskohteiden valinnassa ja sijoituspäätöksen tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita. Omaisuudenhoidossa voidaan käyttää rahastoja, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi voidaan käyttää käteistä, johdannaisia ja muita sijoituksia, joille ei ole riittävästi tietoja saatavilla ja ne eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

f. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen toteutumista seurataan ja raportoidaan vuosittain kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole vakavia normirikkomuksia, määrän kautta. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan, jonka avulla kestävyysindikaattoreita voidaan seurata. Lisäksi vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi normirikkomustapaukset edellä kuvatun prosessin mukaisesti.

g. Menetelmät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia varten

Edistettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seurataan ja raportoidaan yllä mainituilla kestävyysindikaattoreilla.

h. Tietolähteet ja tietojen käsittely

Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, joita käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa. Samoin periaattein analysoidaan eri rahastojen kohdeyhtiöitä ja jokaiselle sijoituskohteena olevalle rahastolle ja ETF:lle lasketaan ESG-arvosana. Evlin käyttäessä osana omaisuudenhoitoa Evli-Rahastoyhtiö Oy:n tai jonkin muun rahastoyhtiön rahastoja, painotetaan sellaisia rahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli sijoituksia tehdään indeksirahastoihin tai passiivisiin ETF-rahastoihin, voidaan nämä sijoitukset tehdä myös edellä kuvattua prosessia noudattamatta, mutta näidenkin sijoitustuotteiden osalta Evli edellyttää, että niiden tarjoajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja että ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Ulkopuolisten datantarjoajien tiedot eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia ja niiden yhteydessä raportoidaan tietojen kattavuus.

i. Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Edistettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista raportoidaan vuosittain edellä mainituilla kestävyysindikaattoreilla, joiden yhteydessä raportoidaan tietojen kattavuus. Tietojen kattavuus ei vaikuta edellä mainittujen periaatteiden noudattamiseen. Omaisuudenhoidossa tehtävät osake- ja korkosijoitukset kohdeyhtiöihin edistävät kaikki omaisuudenhoidon ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli omaisuudenhoidossa käytetään myös rahastoja, tavoitellaan, että sijoitettavasta varallisuudesta vastaavia ominaisuuksia edistetään vähintään 50 % sijoituksista. Näiden sijoituskohteiden valinnassa ja sijoituspäätöksen tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita. Omaisuudenhoidossa voidaan käyttää rahastoja, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

j. Asianmukainen huolellisuus

Sijoitusten kohdeyhtiöitä analysoidaan säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, joita käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa. Samoin periaattein analysoidaan eri rahastojen kohdeyhtiöitä ja jokaiselle

sijoituskohteena olevalle rahastolle ja ETF:lle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin siinä sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Evlin käyttäessä osana omaisuudenhoitoa Evli-Rahastoyhtiö Oy:n tai jonkin muun rahastoyhtiöiden rahastoja, painotetaan sellaisia rahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli sijoituksia tehdään indeksirahastoihin tai passiivisiin ETF-rahastoihin, voidaan nämä sijoitukset tehdä myös edellä kuvattua prosessia noudattamatta, mutta näidenkin sijoitustuotteiden osalta Evli edellyttää, että niiden tarjoajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja että ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Menetelmät perustuvat ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin, joita eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

k. Vaikuttamispolitiikat

Rahoitustuotteessa voidaan tehdä vaikuttamista kohdeyhtiöihin osana ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämistä. [Evlin vastuullisen sijoittamisen politiikka](#), [ilmastoperiaatteet](#) sekä [omistajaohjauksen periaatteet](#) asettavat raamit Evlin tekemälle vaikuttamiselle sekä menettelytavoille havaittujen normirikkomusten tapauksessa.

l. Nimetty vertailuarvo

Evlin omaisuudenhoidon edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.

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 sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Oyj:n omaisuudenhoito

Oikeushenkilötunnus: 984500F4CCF3AD74F766

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?

Evli Oyj ("Evli", joka käyttää myös aputoiminimeä Aurator) tarjoaa asiakkailleen täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalveluita. Omaisuudenhoitosopimuksessa voidaan sopia, että asiakkaan varoja hoidetaan joko Evlin määrittelemän valmiin mallistrategian tai asiakaskohtaisesti räätälöidyn yksilöllisen strategian mukaisesti sijoittamalla varoja asiakkaan kanssa sovitun mukaisesti osake- ja korkosijoituksiin sekä sijoitus- ja vaihtoehtorahastoihin (yhdessä "rahastot"). Omaisuudenhoitopalvelut tarjotaan noudattaen Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ilmastoperiaatteita ja -tavoitteita sekä edellyttäen että sijoitusten kohdeyhtiöissä noudatetaan hyviä hallintotapoja. Mikäli asiakkaan kanssa on sovittu, että varoja voidaan sijoittaa myös private equity- ja kiinteistörahastoihin, noudatetaan näiden sijoitusten osalta erillisiä vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Lisäksi voidaan huomioida asiakkaan mahdollisesti esittämiä sijoitusten vastuullisuutta koskevia linjauksia. Omaisuudenhoidon tavoitteena on edellä mainittujen periaatteiden ja linjausten mukaisesti muiden tavoitteiden ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja erityisesti ilmastonmuutoksen hillintää alla esitetyin toimin. Ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.

Ilmastonmuutoksen hillintä: Osake- ja korkosijoitusten sekä rahastojen kohdeyhtiöiden hiilijalanjälkiä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja omaisuudenhoidon kohteena olevalle omaisuudelle 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. Vertailu-

vuotena käytetään vuotta 2019. Tavoitteiden toteutuminen voi vaihdella asiakaskohtaisesti omaisuudenhoidon kohteena olevan varallisuuden osalta. Ilmastotavoitteiden toteutumisen mittaaminen tehdään käyttäen ulkopuolisten palveluntarjoajien tietoja, joiden avulla monitoroidaan osake- ja korkosijoitusten sekä eri rahastojen hiilijalanjälkeä ja -intensiteettiä, vähähiilisyteen siirtymisen astetta, skenaarioanalyysia suhteessa 1,5-asteen lämpenemistavoitteeseen ja rahastoon liitettyä lämpenemisastetta.

ESG-integraatio: Sijoitusten kohdeyhtiötä analysoidaan säännöllisesti sijoitusaikana ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta. Evli on rakentanut sisäisen ESG-tietokannan perustuen ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin, joita käytetään hyväksi ESG-tekijöiden seurannassa. Samoin periaattein analysoidaan eri rahastojen kohdeyhtiötä ja jokaiselle sijoituskohteena olevalle rahastolle ja ETF:lle (exchange traded funds) lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin siinä sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet kestävyystekijöihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Evlin käyttäessä osana omaisuudenhoitoa Evli-Rahastoyhtiö Oy:n tai jonkin muun rahastoyhtiöiden rahastoja, painotetaan sellaisia rahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Mikäli sijoituksia tehdään indeksirahastoihin tai passiivisiin ETF-rahastoihin, voidaan nämä sijoitukset tehdä myös edellä kuvattua prosessia noudattamatta, mutta näidenkin sijoitustuotteiden osalta Evli edellyttää, että niiden tarjoajat ovat hyvämaineisia ja luotettavia ja että ne ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Toimialakohtainen poissulkeminen: Evlin periaatteita toimialakohtaisista poissuluista sovelletaan suoriin osake- ja korkosijoituksiin sekä sijoitettaessa Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin. Lisäksi on mahdollista, että osa sijoituskohteena olevista rahastoista noudattaa lisäksi laajempia poissulkemisperiaatteita. Poissulkeminen perustuu toimialakohtaisten poissulkujen lisäksi säännölliseen seurantaan YK Global Compact -periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden sekä OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjen periaatteiden rikkomusten osalta ja lisäksi Evlin ilmastoperiaatteiden noudattamisen osalta. Muut kuin Evlin hallinnoimat rahastot noudattavat omia poissulkemisen periaatteitaan.

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset: Kestävyysriskit ja pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset huomioidaan Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja ilmastoperiaatteiden mukaisesti. Mikäli asiakkaan varoja sijoitetaan muiden toimijoiden kuin Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, Evli ei voi vaikuttaa näiden sijoituspolitiikkoihin tai niiden toteuttamiseen, mutta Evli edellyttää rahastoilta täyttä läpinäkyvyyttä niiden ESG-politiikoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sekä niiden sijoituskohteista voidakseen arvioida ja analysoida vastuullisuuden toteutumista omaisuudenhoidossa ja tehdä tarvittavia sijoituspäätöksiä.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Evli tekee vaikuttamista sijoitusten kohdeyhtiöihin Evli-konsernin omistajaohjausperiaatteita noudattaen ja samoin Evli-Rahastoyhtiö vaikuttaa hallinnoimiensa rahastojen kohdeyhtiöihin. Vaikuttamisperusteina voivat olla normirikkomukset tai ilmastotavoitteisiin liittyvät syyt. Lisäksi muut kuin Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot voivat tehdä omia vaikuttamistoimenpiteitä yhtiöihin kunkin rahastoyhtiön omiin vastuullisuusperiaatteisiin perustuen.

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

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan sijoitusten tai rahastojen kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin trendin ja päästövähennystavoitteisiin sitoutumisen kautta sekä kohdeyhtiöiden, joilla ei ole 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, pääasiallisten haitallisten vaikutusten kestävyystekijöihin (nk. PAI-indikaattoreiden) huomiointi omaisuudenhoidossa tapahtuu Evlin vastuullisen sijoittamisen ja ilmastoperiaatteisiin pohjautuvan sisäisen prosessin kautta siten, ettei toiminta ole ristiriidassa asiakkaan mahdollisten omien toimintaperiaatteiden tai sijoitusmieltymysten kanssa. Käytettävien sijoituskohteiden valinnoissa painotetaan tuotteita, jotka huomioivat pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset sijoitusstrategiassaan. Sijoituskohteena voidaan ajoittain, säännöllisesti tai laajamittaisesti käyttää rahastoja, jotka eivät huomioi sijoitusstrategiassaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Tällöin sijoituskohteiden haitalliset kestävyysvaikutukset huomioidaan omaisuusluokkakohteisesti Evlin sisäisen analyysin mukaisesti. Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla omaisuudenhoidosta annettavassa vuosiraportissa.

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Evlin määrittelemissä vakioiduissa sijoitusstrategioissa olevat varat voidaan sijoittaa mallistrategiasta riippuen joko rahasto- ja ETF-tuotteisiin tai suoriin osakeisiin. Rahastopohjaisissa vakioiduissa sijoitusstrategioissa olevat varat sijoitetaan laajasti hajauttaen osake- ja korkorahastoihin. Sijoitukset toteutetaan käyttäen Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja ja Evlin kansainvälisten yhteistyökumppaneiden UCITS- ja AIFM-direktiivin mukaisia sijoitus- ja erikoissijoitusrahastoja sekä julkisen kaupankäynnin kohteena Euroopassa olevia UCITS-direktiivin mukaisia ETF:iä. Asiakkaalle soveltuva sijoitusstrategia määrittää osake- ja korkosijoitusten sekä muiden omaisuusluokkien väliset peruspainotukset asiakkaan strategian kohteena olevasta varallisuudesta. Toteuttaessaan varainhoitosopimuksen mukaista strategiaa Evli voi antaa sijoituskohteita koskevia merkintä-, lunastus- ja muita toimeksiantoja kulloisenkin näkemyksensä mukaisesti. Omaisuusluokkien välistä allokaatiota muutetaan aktiivisesti Evlin markkina- ja allokaationäkemyksen mukaisesti sekä hyödyntämällä rahastojen valintaan kehitettyä prosessia.

Evlin määrittelemissä vakioiduissa osakestrategioissa varat sijoitetaan pääsääntöisesti kohdemarkkinan julkisesti listattujen yhtiöiden osakkeisiin. Sijoitusstrategian tavoitteena on luoda tuottoa pitkällä aikavälillä pääasiallisesti osakevalinnalla. Vakioiduissa osakestrategioissa sijoitussalkku on fokusoitunut sisältäen noin 10–40 osaketta.

Asiakaskohteisissa yksilöidyissä sijoitusstrategioissa sijoitussalkku räätälöidään asiakkaan sijoitustavoitteiden, riskinkantokyvyn ja muiden rajoitteiden mukaisesti. Strategiaassa voidaan määrittellä omaisuudenhoidossa käytettäviä omaisuusluokkia, maantieteellisiä tai toimialapainotuksia, instrumenttityyppisiä, riskimittareita, vastuullisuuskriteerejä tai muita sijoituskohteita ja salkulta vaadittavia ominaisuuksia, jotka arvioidaan asiakkaan omien toimintaperiaatteiden ja sijoitustavoitteiden kannalta tarpeelliseksi. Niissä määritellään yleisesti myös omaisuudenhoidolle asetettavat toimintarajat, kuten esimerkiksi enimmäis- ja vähimmäisrajoituksia eri omaisuusluokkiin, yksittäisiin sijoituskohteisiin tai raja-arvoja salkun riskitasolle tai vastuullisuusarvosanoille. Yksilöllisiin strategioihin kuuluvat myös kaikki sellaiset sijoitusstrategiat, joiden sijoituskohteet poikkeavat Evlin vakioiduista strategioista.

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

Evlin edellä kuvatut periaatteet sijoituskohteiden poissuluista, vastuullisen sijoittamisen periaatteista sekä vaikuttamisesta.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla osoitteessa www.evli.com

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

Evli-konsernin 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. 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.

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.

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

Evl:n vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi kohdeyhtiötä kuuden kuukauden välein mahdollisten normi- rikkomusten (YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille) varalta. OECD:n ohjeistus monikansallisille yhtiöille kattaa myös kohdeyhtiöiden verotukseen liittyviä kiistoja.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi

kuvaava tiettyihin omaisuususeriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

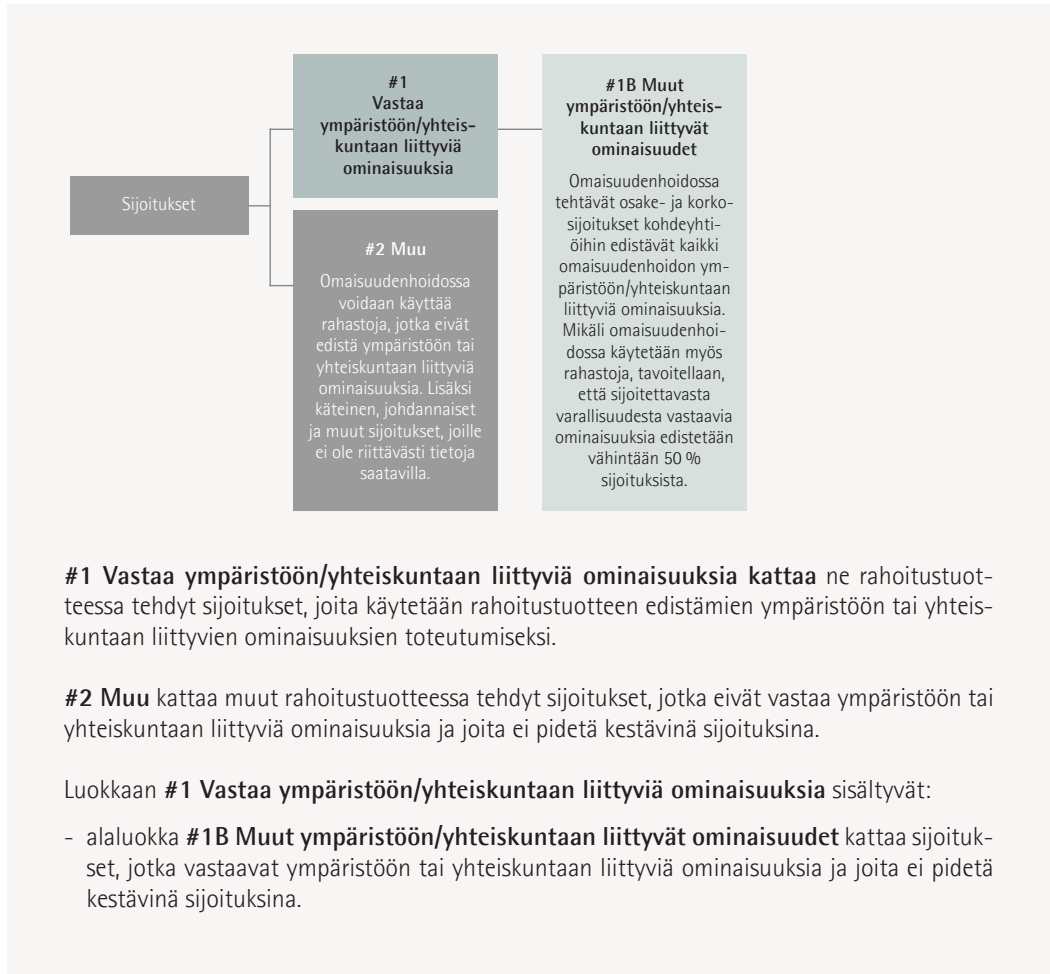
-liikevaihto, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta

-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.

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

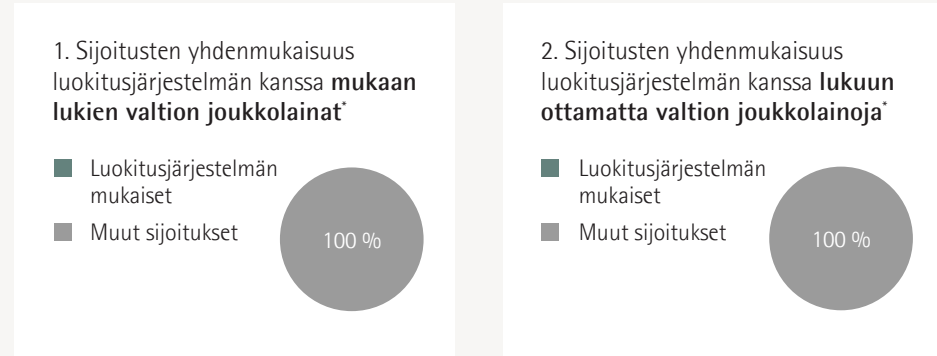
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasu-päästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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

Omaisuuksien tavoitteena on edellä mainittujen periaatteiden ja linjausten mukaisesti muiden tavoitteiden ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei sitouduta tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki kohteet, joihin voidaan sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla raportoituja tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Raportointi taksonomian mukaisuudesta tulee kehittymään, kun raportointi ja sääntely kehittyvät.

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.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista.



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

Omaisuuksienhoidossa voidaan käyttää sijoituskohteina myös rahastoja, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita. Näiden rahastojen valinnassa ja sijoituspäätösten tekemisessä sovelletaan edellä kuvattuja periaatteita.

Omaisuuksienhoidossa voi olla vähäisiä määriä käteistä sekä johdannaisia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä tavoitteita.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: www.evli.com