

Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Finanssimarkkinatoimija Evli Oyj (LEI-tunnus 984500F4CCF3AD74F766)

Tiivistelmä

Evli Oyj ottaa huomioon sijoituspäätöstensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Tämä ilmoitus on Evli Oyj:n ja sen tytäryhtiön Evli-Rahastoyhtiö Oy:n (yhdessä "Evli") yhdistetty ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin.

Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1.1.2023 ja päättyy 31.12.2023.

Evli on huomionnut sijoituspäätöstensä pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset vuoden 2023 aikana sekä kehittänyt prosessia vaikutusten mittaamiseksi ja huomioimiseksi eri omaisuusluokissa. Haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointi on perustunut Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja ilmastoperiaatteiden noudattamiseen sekä Evlin ilmastotavoitteisiin. Lisäksi Evli on kehittänyt työkalun, josta pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreita (PAI-indikaattorit) voi tarkastella ennen sijoittamista ja sijoitusaikana. Evli on myös kehittänyt PAI-indikaattoreiden seuranta- ja analyysiprosessiaan vuoden aikana. Evlin sijoituskohteiden pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit sekä niihin liittyvät toimenpiteet ja tavoitteet on esitetty myöhemmin raportilla.

Haitallisten ympäristövaikutusten hillitsemiseksi Evli on vahvistanut ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers -aloitteen (NZAM) vuonna 2022, jolla pyritään vahvistamaan ja tarkemmin määrittelemään päästövähennystavoitteet, jotta Pariisin ilmastopimuksen tavoitteet saavutettaisiin. Kesällä 2023 Evli toimitti NZAM-aloitteelle tarkemmat välitavoitteet, jotka tuovat konkreettisempia työkaluja ja selkeämpiä mittareita tukemaan Evlin lyhyen ja pitkän aikavälin ilmastotavoitteita. Välitavoitteet muodostuvat kolmesta erillisestä tavoitteesta: sijoitusten välitavoitteesta, vaikuttamistavoitteesta ja yhtiöiden arviointiin liittyvistä välitavoitteista. NZAM-välitavoitteessa ovat ensivaiheessa mukana Evlin osake- ja yritysainarastot. Työtä tullaan jatkamaan muiden omaisuusluokkien osalta Evlin ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti. Evli jatkoi vuoden 2023 aikana biodiversiteettimittareihin ja sijoitusten luontovaikutuksiin liittyvää tutkimustyötään esimerkiksi salkkukohtaisten analyysien ja Taskforce on Nature-related Financial Disclosures -raportointikehikon (TNFD) kehityksen seuraamisen osalta. Syyskuussa 2023 Evli liittyi mukaan kansainväliseen Nature Action 100 -aloitteesen, jonka tavoitteena on edistää yhtiöiden

toimia luontokadon pysäyttämiseksi. Osana luonnon monimuotoisuuteen liittyvää työtään Evli julkaisi joulukuussa varainhoidon biodiversiteettitiekartan, joka asettaa askelmerkit toiminnalle luonnon monimuotoisuuden huomioimiseksi vuosina 2023–2025. Tiekartan tavoitteena on saada parempi ymmärrys sijoitusten vaikutuksista biodiversiteettiin, edistää Evlin tutkimustyötä biodiversiteetistä sekä kehittää biodiversiteettiin liittyvää raportointia.

Haitalliset yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat Evli on huomionnut vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti ja vakavat rikkomukset on analysoitu ja mahdollisuuksien mukaan yhtiöihin on vaikutettu tai viimeisenä keinona niihin sijoittaminen on lopetettu.

Sijoituspäätösten haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin nousevat selkeimmin esille pienissä osuuksissa yhtiöissä ja maissa, jotka rikkovat YK:n Global Compact periaatteita tai OECD:n sopimuksia (0,56 % yhtiöistä), osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin (0,01 % yhtiöistä) tai ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (1,3 % valtiolainasijoituksista). Tällaiset sijoitukset perustuvat lähtökohtaisesti Evlin sijoitusstrategioiden mukaisiin indeksisijoituksiin eivätkä Evlin itsehallinnoimiin suoriin osake- ja korkosijoituksiin.

Kuvaus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet	
ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT						
Kasvihuonekaasupäästöt	1.Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt	1 153 742.09	1 085 380.93	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden Scope 1 - kasvihuonepäästöjen (tCO2e) summa painotettuna sijoituksen suuruudella	Evlin ilmastoperiaatteiden ja -tavoitteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonepäästöjä seurataan. Evli päivitti vuoden 2023 aikana ilmastoperiaatteitaan poissulkujen osalta.

					suhteessa yrityksen kokonaisarvoon.	Ilmastoperiaatteiden mukaisesti vältettiin sijoituksia yhtiöihin, joilla merkittävä osa (vähintään 10 %) liikevaihdosta tuli kivihillen louhimisesta, sen käytöstä energiatuotannossa tai öljyhiekan kaivamisesta. Tästä voidaan kuitenkin poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi tai yhtiö tukee vihreän siirtymän oikeudenmukaisessa toteutumisessa (just transition). Liikevaihtorajoitusten lisäksi
	Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt	257 108.14	234 855.52	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden Scope 2 - kasvihuonepäästöjen (tCO2e) summa painotettuna sijoituksen suuruudella suhteessa yrityksen kokonaisarvoon.	Evli ei rahoita uusia suunnittelu- ja rakennusvaiheessa olevia hiilivoimaloita, hiilikaivoksia tai öljyhiekkahankkeita. Tämän lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt on poissuljettu sijoituskohteista.	
	Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt	5 861 077.88	4 656 052.45	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden Scope 3 - kasvihuonepäästöjen (tCO2e) summa painotettuna sijoituksen suuruudella suhteessa yrityksen kokonaisarvoon.	Lisäksi salkunhoidon työkaluissa voidaan seurata yritysten laajempaa sidonnaisuutta fossiilisten polttoaineiden sektoriin. Evlin ilmastotavoitteiden mukaisesti yhtiöiden päästövähennystavoitteita seurataan ja korkeapäästöisimpiin yhtiöihin pyritään myös vaikuttamaan. Vuonna 2023 vaikutettiin itsenäisesi 19 yhtiöön ilmastokysymyksiin liittyen. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta	
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	7 271 924.18	5 977 532.80	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden Scope 1, 2 ja 3 - kasvihuonepäästöjen (tCO2e) summa painotettuna sijoituksen suuruudella suhteessa yrityksen kokonaisarvoon.		

	2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki	621.42	606.98	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden Scope 1, 2 ja 3 -kasvihuonepäästöjen (tCO2e) summa painotettuna keskiarvona suhteessa sijoituskohteena olleiden yritysten osakkeiden ja velkakirjojen kokonaisarvoon.	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.
	3.Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	832.29	931.93	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden Scope 1, 2 ja 3 -kasvihuonekaasuintensiteettien (tCO2e / milj.euron liikevaihto) nykyarvoilla painotettu keskiarvo.	Rahastojen hiilijalanjälkeä ja päästötunnuslukuja mitataan ja seurataan, ja lisäksi toteutetaan säännöllisesti skenaarioanalyysi Evlin yleisten ilmastotavoitteiden toteutumisen seuraamiseksi. Evli vahvisti vuonna 2022 ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers -aloitteen (NZAM). Vuonna 2023 työtä jatkettiin ja Evli asetti ensimmäisen Net Zero Asset Managers -aloitteen ("NZAM-aloite") mukaisen välitavoitteen. Välitavoite koostuu kolmesta erillisestä tavoitteesta: sijoitusten välitavoitteesta, vaikuttamistavoitteesta ja yhtiöiden arviointiin liittyvistä välitavoitteista. Tarkemmat tiedot välitavoitteesta on
	4.Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5.87 %	6.88 %	Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleista yhtiöistä, joiden liiketoiminta on liittynyt fossiilisiin polttoaineisiin, sisältäen öljytuotteiden, maakaasun sekä kivihiihen talteenottamisen, prosessoinnin, varastoinnin sekä kuljettamisen.	

5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	65.80 %	75.87 %	Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleiden yhtiöiden uusiutumattoman energian kulutuksesta ja/tai tuotannosta suhteessa energian kokonaiskulutukseen ja/tai -tuotantoon.	Julkaistu NZAM-aloitteen kotisivuilla Vuoden 2023 lopussa sijoitusten välitavoitteen osalta tilanne vuoden 2023 lopussa oli -44,7 % hiilijalanjäljen lasku verrattuna vuoteen 2019. Vaikuttamistavoitteen mukaisesti Evli vaikutti vuonna 2023 itsenäisesti neljään
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	<p>NACE toimiala A (Maatalous, metsätalous ja kalatalous) 3.06</p> <p>NACE toimiala B (Kaivostoiminta ja louhinta) 0.99</p> <p>NACE toimiala C (Teollisuus) 0.90</p> <p>NACE toimiala D (Sähkö-, kaasu-, lämpö- ja ilmastointihuolto) 4.50</p> <p>NACE toimiala E (Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu)</p>	<p>NACE toimiala A (Maatalous, metsätalous ja kalatalous) 7.94</p> <p>NACE toimiala B (Kaivostoiminta ja louhinta) 3.24</p> <p>NACE toimiala C (Teollisuus) 1.37</p> <p>NACE toimiala D (Sähkö-, kaasu-, lämpö- ja ilmastointihuolto) 7.75</p> <p>NACE toimiala E (Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu)</p>	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden energiakulutuksen intensiteetti (GWh / milj.euron liikevaihto) nykyarvoilla painotettu keskiarvo ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä toimialoilla. Saatavilla olevan yritysten liiketoimintokohtaisen datan rajallisuuden vuoksi tiedot perustuvat yhtiötasoisin laskelmiin.	yhtiöön ja yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta 12 yhtiöön. Lisäksi Evli jatkoi ilmastovaikuttamista vaikuttamalla myös muuten korkeapäästöisiin yhtiöihin. Vuoden 2023 lopussa merkittävien toimialojen sijoituksista 49,6 % oli nettonolla, mukautunut tai mukautumassa. Ilmastotavoitteiden mukaista työtä jatkettiin tilannekuvan rakentamisen, ilmastoriskien hallinnan kehittämisen sekä vaikuttamisen osalta. Vuonna 2023 Evli seurasi vaikutettujen yhtiöiden edistymistä sekä kehitti vaikuttamisprosessiaan osana ilmastotavoitteiden tiekarttaa. Ilmastotavoitteet yhdessä ilmastoperiaatteiden kanssa luovat systemaattisen toimintatavan

			<p>ympäristön puhtaanapito)</p> <p>1.86</p> <p>NACE toimiala F (Rakentaminen)</p> <p>0.24</p> <p>NACE toimiala G (Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus)</p> <p>0.12</p> <p>NACE toimiala H (Kuljetus ja varastointi)</p> <p>2.02</p> <p>NACE toimiala L (Kiinteistöalan toiminta)</p> <p>0.67</p>	<p>ympäristön puhtaanapito)</p> <p>2.02</p> <p>NACE toimiala F (Rakentaminen)</p> <p>0.14</p> <p>NACE toimiala G (Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus)</p> <p>1.14</p> <p>NACE toimiala H (Kuljetus ja varastointi)</p> <p>3.96</p> <p>NACE toimiala L (Kiinteistöalan toiminta)</p> <p>0.49</p>		<p>ilmastonmuutoksen huomioimiselle sijoituksissa.</p>
Biologinen monimuotoisuus	7.Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot	8.29 %	0.01 %	Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleista yhtiöistä, joiden toiminta biodiversiteetin kannalta herkillä alueilla on aiheuttanut merkittävää kielteistä haittaa näille alueille.	<p>Evli jatkoi vuoden 2023 aikana biodiversiteettimittareihin liittyvää tutkimustyötään esimerkiksi salkkukohtaisten analyysien ja TNFD-raportointikehikon kehityksen seuraamisen osalta.</p> <p>Evli julkaisi vuoden aikana varainhoidon biodiversiteettikartan, joka asettaa askelmerkit toiminnalle</p>

		vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin				luonnon monimuotoisuuden huomioimiseksi vuosina 2023–2025. Tiekartan tavoitteena on saada parempi ymmärrys sijoitusten vaikutuksista biodiversiteettiin, edistää Evlin tutkimustyötä biodiversiteetistä sekä kehittää biodiversiteettiin liittyvää raportointia.
Vesi	8. Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0.07	242.85	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden pintavesiin laskemien jätevesien (raportoituina tonneina) summa painotettuna keskiarvona suhteessa sijoituskohteena olleiden yritysten osakkeiden ja velkakirjojen kokonaisarvoon.	Osana tiekartan mukaista työtä Evli tulee raportoimaan sijoitustensa luontovaikutuksista Task Force on Nature-related Financial Disclosures -viitekehyksen mukaisesti vuonna 2025 vuoden 2024 tietoihin perustuen.
Jäte	9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	2.88	92.35	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden tuottaman vaarallisen jätteen (raportoituina tonneina) summa painotettuna keskiarvona suhteessa sijoituskohteena olleiden yritysten osakkeiden ja velkakirjojen kokonaisarvoon.	Lisäksi vuoden aikana Evli liittyy mukaan kansainväliseen Nature Action 100 -aloitteeseen, jonka tavoitteena on edistää yhtiöiden toimia luontokadon pysäyttämiseksi. Vuoden aikana Evli on kehittänyt PAI-indikaattoreiden seuranta, ja seuraa yhtiöiden päästöjen veteen ja vaarallisen jätteen määrän kehitystä osana PAI-analyysejä. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti seurataan yhtiöitä, jotka rikkovat YK:n Global Compactin periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita

						<p>tai OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille, ja aloitetaan ennalta määritetyt toimenpiteet, jos havaitaan vakavia ympäristörikkomuksia. Lisäksi salkunhoidon työkaluissa voidaan seurata yhtiöiden vesistöihin laskemia päästöjä sekä yhtiöiden tuottamien vaarallisten jätteiden määriä.</p>
<p>YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT</p>						
<p>Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat</p>	<p>10.YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset</p>	<p>Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin</p>	<p>0.56 %</p>	<p>0.52 %</p>	<p>Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleista yhtiöistä, joiden toiminta on rikkonut YK:n Global Compact -periaatteita tai monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita.</p>	<p>Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti seurataan yhtiöitä, jotka rikkovat YK:n Global Compactin periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille. Mikäli yhtiön havaitaan rikkovan yllä mainittuja periaatteita, tilanne analysoidaan yhdessä salkunhoitajan kanssa ja tämän jälkeen vastuullisen sijoittamisen tiimi päättää jatkotoimista. Jatko toimien osalta on kaksi vaihtoehtoa: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yritys poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa</p>
	<p>11.YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute</p>	<p>Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten</p>	<p>22 %</p>	<p>29.52 %</p>	<p>Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleista yhtiöistä, joilla ei ole YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevia</p>	<p>Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti seurataan yhtiöitä, jotka rikkovat YK:n Global Compactin periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille. Mikäli yhtiön havaitaan rikkovan yllä mainittuja periaatteita, tilanne analysoidaan yhdessä salkunhoitajan kanssa ja tämän jälkeen vastuullisen sijoittamisen tiimi päättää jatkotoimista. Jatko toimien osalta on kaksi vaihtoehtoa: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yritys poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa</p>

		käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten			prosesseja ja mekanismeja.	yritysten toimintatapoja vastuullisemmiksi. Lisäksi salkunhoidon työkaluissa voidaan seurata yhtiöiden raportoimia lukuja sukupuolten palkkaeroista sekä yhtiöiden hallitusten sukupuolijakaumia, ja miten ne suhtautuvat yhtiön kotimaan keskimääräisiin lukuihin.
12.Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9.68 %	13.03 %	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden sukupuolten välisten tasoittamattomien palkkaerojen (miesten ja naisten keskimääräisen tuntipalkan erotus suhteessa miesten tuntipalkkaan) nykyarvoilla painotettu keskiarvo.	Vuoden aikana Evli vaikutti yhteen yhtiöön liittyen yhtiön normirikkomusepäilyyn sekä kannusti kahdeksaan yhtiötä allekirjoittamaan YK:n Global Compact -periaatteet.	
13.Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35.36 %	33.20 %	Sijoituskohteena olleiden yhtiöiden hallitusten sukupuolijakaumien (naisten osuus kaikista hallituksen jäsenistä) nykyarvoilla painotettu keskiarvo.		
14.Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0.01 %	0.01 %	Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleista yhtiöistä, joilla on yhteys maamiinojen, rypälepommien sekä kemiallisten ja biologisten aseiden	Evli on poissulkenut vuoden aikana kiistanalaisten aseiden valmistajat (maamiinat, rypäleaset, palopommit, sokeuttavat laser-aset, ydinaset, köyhdytetty uraani, kemialliset aseet, biologiset aseet ja havaitsemattomat	

					valmistukseen tai myyntiin. Sisältää myös yhtiöt, joilla yhteys tytär- ja yhteisyritysten tai investointien kautta kiistanalaisiin aseisiin.	sirpaleet) 0 %:n liikevaihtorajalla.
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit						
Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Ympäristö	15.Kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	359.15	389.80	Sijoituskohteena olleiden maiden kasvihuonekaasuintensiteettien (Scope 1, 2 ja 3 tCO ₂ e / milj.euron BKT) valtiolainojen nykyarvoilla painotettu keskiarvo.	Evli on allekirjoittanut muiden sijoittajien kanssa kirjeen hallituksille, Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa kannustetaan varmistamaan maapallon lämpötilan nousun rajoittaminen 1,5 celsiusasteeseen. Viimeisin sijoittajakirje allekirjoitettiin vuonna 2022. Vuoden 2023 aikana Evli allekirjoitti muiden sijoittajien kanssa Eurosifin, PRI:n, IIGCC:n, EFAMAN ja UNEP FI:n eurooppalaisia kestävyysraportointistandardeja (European Sustainability Reporting Standards, ESRS) koskevan sijoittajakannanoton. Kannanotossa Euroopan komissiota kannustettiin pysymään jo aiemmin sovitussa linjauksissa ESRS-

						raportointistandardin osalta, jotta EU:n kestävän rahoituksen lainsäädännön tämänhetkiset tietoaukot pystytään täyttämään.
Yhteiskunnallinen	16.Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	6 maata, 4.76 % maista	6 maata, 5.87 % maista	Sijoituskohteena olleet maat, jotka ovat Euroopan ulkosuhdehallinnon pakotelistalla.	Vuonna 2022 Evli poissulki sijoituksistaan Venäjän alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.
Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit						
Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Fossiiliset polttoaineet	17.Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	1.16 %	1.06 %	Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleista kiinteistöistä, jotka liittyvät fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin,	Evli noudattaa yleisten vastuullisen sijoittamisen periaatteidensa ja ilmastotavoitteidensa lisäksi erillisiä kiinteistörahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

					kuljetukseen tai valmistukseen.
Energiatehokkuus	18.Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	58.08 %	62.54 %	Nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olleista kiinteistöistä, joista ennen 31.12.2020 rakennetut ovat C- ja sitä alemman energialuokan kohteita, tai 1.1.2021 jälkeen rakennetut ovat primääri-energiakertoimeltaan alle NZEB määräysten.

Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista

Evlin vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä on hyväksynyt haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointia koskevat periaatteet. Periaatteita sovelletaan sekä Evlin sijoittaessa omaisuudenhoidossaan olevia varoja sekä Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sijoituspäätöksissä. Näin ollen koko Evli-konsernissa sovelletaan samoja periaatteita ja tässä ilmoituksessa sanalla viitataan kaikkiin Evli-konsernin yhtiöihin.

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 siten, ettei toiminta ole ristiriidassa asiakkaan mahdollisten omien toimintaperiaatteiden tai sijoitusmieltymysten kanssa. Evli päivittää vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan säännöllisesti ja on kehittänyt haitallisten vaikutusten huomioinnin prosessia vuoden aikana. Ulkopuolisen palveluntarjoajan dataan perustuen on rakennettu sisäinen PAI-työkalu, josta voi tarkastella sijoituskohteen kannalta relevantteja PAI-indikaattoreita. PAI-työkalusta salkunhoitajat voivat tarkastella sijoituskohteelle olennaisia indikaattoreita. Evli huomioi sijoitustoiminnassaan kaikki pakolliset PAI-indikaattorit, jotka mittaavat kasvihuonekaasupäästöjä, biodiversiteettiä, vettä, jätettä sekä yhteiskuntaan ja työntekijöihin

liittyviä asioita. Lisäindikaattoreina Evli huomioi ilmaston osalta 4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tärkeitä aloitteita ja yhteiskunnallisista indikaattoreista 14. Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä. Vastuullisen sijoittamisen tiimi käy säännöllisesti läpi työkalussa esille nousevat haitalliset vaikutukset. Analyysissa otetaan huomioon haitallisten vaikutusten vakavuus ja pysyvyys, joiden perusteella päätetään asianmukaisesta seurannasta.

Evlin tavat huomioida sijoitusten haitalliset kestävyysvaikutukset kattavat alla olevat periaatteet:

- Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Evlin ilmastoperiaatteet
- Evlin ilmastotavoitteet
- Evlin ja Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjausperiaatteet
- Evlin suorien pääomasijoitusten ja rahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Evli Private Equity -, Evli Infrastructure - ja Evli Private Debt -rahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet
- Kiinteistörahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet.
- Suorien infrastruktuurirahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Evli käyttää valtakirjavarainhoidon sekä Evli-Rahastoyhtiön tekemissä aktiivisissa osake- ja yrityslainasijoituksiin PAI-indikaattoreiden, vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja ilmastoperiaatteiden monitoroinnissa ulkopuolisen datantarjoajan tietoja. Listaamattomissa sijoituksissa ja vaihtoehtoisissa omaisuusluokissa tietoja voidaan kerätä suoraan sijoituskohteista. Tietojen kattavuus perustuu datantarjoajan tai itsekerättyjen tietojen kattavuuteen, ja kattavuus voi vaihdella sijoituskohteittain ja omaisuuslajeittain.

Rahastokohtaiset tai omaisuusluokakohtaiset periaatteet voivat vaihdella PAI-indikaattoreiden huomiointin tavoissa. Lisäksi rahastokohtaisesti on yksittäisiä tuotteita, jotka eivät ota huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia. Tuotekohtaista tietoa on saatavilla rahastoesitteestä, vaihtoehtorahastojen ennen sijoittamista annettavista tiedoista sekä tuotteen verkkosivuilta.

Vaikuttamispolitiikat

Evli voi toteuttaa vaikuttamista kolmella tavalla: vaikuttamalla yhtiöihin joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, osallistumalla 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. Evlin vaikuttamisen teemat sekä havaittuihin normirikkomuksiin pohjautuva vaikuttaminen liittyvät olennaisesti Evlin tapaan huomioida sijoitustensa haitalliset kestävyysvaikutukset. Vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi aktiivisia valintoja tekevät osake- ja yrityslainarahastot sekä varainhoidon suorat sijoitukset kolmen kuukauden välein mahdollisten YK Global Compact -periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjen periaatteiden rikkomusten sekä Evlin ilmastoperiaatteiden osalta. Jokainen normirikkomustapaus ja ilmastoperiaatteiden rikkominen käynnistää Evlissä ennalta määrätyn prosessin. Ensin tapaus käsitellään salkunhoitajan kanssa, minkä jälkeen Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi yhtiön tilanteen. Vastuullisen sijoittamisen tiimillä on kaksi vaihtoehtoa jatkotoimille: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai myydä omistus pois.

Lisäksi Evli voi toteuttaa yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden, ilmastoperiaatteiden tai ilmastotavoitteiden kanssa. Lisäksi Evli osallistuu yhtiökokouksiin Suomessa. Osallistuminen yhtiökokouksiin arvioidaan riippuen yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista sekä Evlin vaikutusmahdollisuuksista. Omistajaohjauksesta on kerrottu tarkemmin Evlin ja Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjausperiaatteissa. Omistajaohjausperiaatteiden toteutumisesta raportoidaan yhtiön internet-sivuilla, vuosittain julkaistavalla erillisellä vastuullisen sijoittamisen raportilla sekä osana sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia.

Viittaukset kansainvälisiin standardeihin

Suorien osakesijoitusten ja Evlin osake- ja yrityslainarahastojen osalta seurataan, löytyykö niistä yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK:n Global Compactin, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita tai OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille. YK:n Global Compact on kansainvälinen yritysvastuualoite, joka edellyttää yrityksiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption

vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioimista. Se koostuu kymmenestä periaatteesta, jotka perustuvat YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, ILO:n työelämän peruseriaatteita ja -oikeuksia koskevaan julistukseen, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskevaan julistukseen sekä YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. Mikäli sijoituskohteena olevan yrityksen havaitaan rikkovan edellä mainittuja periaatteita, tilanne analysoidaan 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.

Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Evli on asettanut sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 %:n laskun vuoteen 2030 mennessä edellyttäen, että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019. Kesällä 2023 Evli toimitti Net Zero Asset Managers (NZAM) -aloitteelle ensimmäisen välitavoitteensa, joka julkaistiin jäsenorganisaatioiden hyväksynnän jälkeen aloitteen verkkosivuilla. Välitavoite pohjautuu Evlin vuonna 2021 asettamiin ilmastotavoitteiden välitavoitteisiin sekä Evliin asetetun erillisen ilmastotyöryhmän tekemään selvitykseen siitä, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopöytäkirjan kanssa. NZAM-välitavoite luo ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti konkreettisia työkaluja ja mittareita tukemaan lyhyen ja pitkän aikavälin ilmastotavoitteita. Tavoiteasetannassa käytetyt kaksi metodologiaa ovat Paris Aligned Investment Initiative -aloitteen Net Zero Investment Framework (NZIF) ja Net Zero Asset Owner Alliancen Target Setting Protocol (TSP). Evli määritteli NZIF-metodologian mukaan yhtiöiden arviointiin liittyvät välitavoitteet (portfolio coverage targets). TSP-metodologian perusteella Evli asetti sijoitustensa välitavoitteen (sub-portfolio target) ja vaikuttamistavoitteen (engagement targets). Lisäksi Evli on selvittänyt sijoitusstrategiansa kestävyttä laatimalla skenaarioanalyysia ISS ESG:n tuottaman ilmastodatan perusteella. Skenaarioanalyysin tarkoituksena on arvioida ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien potentiaalisia vaikutuksia ilmaston lämpenemiseen liittyvissä skenaarioissa. Skenaarioanalyysi sisältyy myös Evlin hallinnoimien osake- ja yritysrahoitusten salkunhoitajien käytössä oleviin työkaluihin, joten analyysin tiedot ovat hyödynnettävissä sekä ennen sijoituspäätöstä että sijoituksen aikana. Työkaluista pystytään systemaattisesti seuraamaan myös sijoitusstrategioiden skenaarioiden kehitystä. Evli seuraa osake- ja yritysrahoitusten osalta esimerkiksi, miten ne ovat linjassa 1,5 asteen ja 2 asteen skenaarioiden kanssa. Skenaarioanalyysit pohjautuvat ISS ESG:n tuottamiin analyysihin, jotka pohjautuvat Kansainvälisen energijärjestön, IEA:n, World Energy Outlook (WEO) 2021 tietoihin.

Historiallinen vertailu

Kasvihuonekaasupäästöihin liittyvissä indikaattoreissa absoluuttiset päästöt ovat kasvaneet verrattuna vuoteen 2022. Kasvu kuitenkin johtuu pääasiassa Evlin AUM:in kasvusta, ja hiilijalanjälki suhteessa sijoitusten kokoon on pysynyt samalla tasolla. Evli on jatkanut vuoden 2023 aikana ilmastotavoitteisiin liittyvää työtään ja asettanut NZAM-aloitteen mukaiset välitavoitteet, joiden edistymistä on kuvattu yllä.

Luonnon monimuotoisuuteen, veteen ja jätteeseen liittyvissä mittareissa Evlin käyttämä datantarjoaja on muokannut metodologiaansa indikaattoreiden laskennassa. Toiminnassa biodiversiteetin kannalta herkillä alueilla nähdään kasvua verrattuna vuoteen 2022, sillä uusi metodologia huomioi biodiversiteetin kannalta olennaisten alueiden ja ympäristöön liittyvien rikkomusten lisäksi liiketoiminnan merkittävyyden luonnon monimuotoisuuden kannalta. Päästöjen veteen osalta datantarjoajan metodologiamuutos on laskenut analyysin kattavuutta. Vaaralliseen jätteen osalta tehtävän analyysin kattavuus on myös heikko, ja yksittäisten yhtiöiden merkitys korostuu indikaattorissa. Evli pyrkii kehittämään luonnon monimuotoisuuteen liittyvää analyysiaan biodiversiteettikartan mukaisesti tulevina vuosina, ja tulee kehittämään luontovaikutusten raportointia TNFD-viitekehyksen mukaisesti.

Yhteiskuntaan ja sosiaaliseen vastuuseen liittyvissä indikaattoreissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia verrattuna vuoteen 2022. Evli seuraa kansainvälisten normien osalta löytyykö osake- ja korkosijoituksista yhtiöitä, jotka rikkovat niitä. Mikäli sijoituskohteena olevan yrityksen havaitaan rikkovan näitä periaatteita, tilanne analysoidaan 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.

Valtioiden, kiinteistösijoitusten tai valittujen yhtiösijoituksiin liittyvien lisäindikaattoreiden osalta ei ole nähtävissä merkittäviä muutoksia edelliseen vuoteen verrattuna. Lisäindikaattoriin 4, 'Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita', liittyen Evli pyrkii NZAM-aloitteen välitavoitteiden mukaisesti kasvattamaan sellaisten yhtiöiden osuutta, joilla on kunnianhimoiset päästövähennystavoitteet (yhtiö on saavuttanut nettonollatavoitteen tai mukautunut/mukautumassa siihen).

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät lisäindikaattorit

Haitallinen kestävyysvaikutus	Haitallinen vaikutus kestävyystekijöihin (laadullinen tai määrällinen)	Mittari
Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit		
ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT		
Päästöt	4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita Pariisin sopimuksen noudattamiseksi 2023: 36.81 %; 2022: 37.68 %

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat lisäindikaattorit

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT		
Haitallinen kestävyysvaikutus	Haitallinen vaikutus kestävyystekijöihin (laadullinen tai määrällinen)	Mittari
Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit		
	14. Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä	Sijoituskohteina oleviin yrityksiin yhdistettyjen vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tapausten määrä painotetun keskiarvon perusteella 2023: 0.00 %; 2022: 0.00 %

Vastuuvapautus

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Evli information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the “ESG Parties”), obtain information (the “Information”) from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Raportin tiedot perustuvat tietolähteisiin, joita Evli pitää luotettavina. Evli ei takaa raportissa annettujen tietojen, mielipiteiden, arvioiden tai ennusteiden oikeellisuutta, tarkkuutta tai täydellisyyttä, eivätkä vastaa vahingoista, joita julkaisun käytöstä mahdollisesti aiheutuu. Evli ei vastaa julkaisun sisältämästä kolmannen osapuolen tuottamasta tai julkaisemasta materiaalista tai tiedoista. Tätä julkaisua tai sen osaa ei saa kopioida, jakaa tai julkaista ilman Evlin etukäteen antamaa kirjallista lupaa. Kaikki oikeudet pidätetään.