

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Publicerad 30.6.2025)

Finansmarknadsaktör Evli-Fondbolag Ab (LEI-kod 743700UAJV2V8ES88M62)

Sammanfattning

Evli-Fondbolag Ab beaktar placeringsbeslutens huvudsakliga negativa effekter för hållbarhetsfaktorerna.

Detta är Evli-Fondbolag Ab:s (härefter "Evli") redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna omfattar referensperioden som inleds 1.1.2024 och löper ut 31.12.2024.

Evli har beaktat placeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna år 2024 samt utvecklat processen med vilken konsekvenserna mäts och beaktas i olika egendomsklasser. Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna har beaktats enligt hur Evlis principer för ansvarsfull placering och klimatprinciperna har följts samt Evlis klimatmål. Evli har därtill utvecklat ett redskap med vilket indikatorerna (PAI-indikatorerna) för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna kan granskas före placeringar görs och under placeringsperioden. Under året har Evli också utvecklat sin uppföljnings- och analysprocess för PAI-indikatorerna. På basis av PAI-data granskar teamet för ansvarsfull placering bolagen systematiskt kvartalsvis. En senare rapport beskriver indikatorerna som återger de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna för Evlis placeringsobjekt samt åtgärderna och målen i anknytning till dessa.

För att begränsa skadliga miljökonsekvenser har Evli år 2022 bekräftat sitt klimatengagemang genom att underteckna Net Zero Asset Managers-initiativet (NZAM), vars syfte är att bekräfta och definiera utsläppsminskningarna i detalj så att Parisavtalets klimatmål kan uppnås. Sommaren 2023 gav Evli ett detaljerat etappmål till NZAM-initiativet. Etappmålet ger mer konkreta redskap och tydligare mätare som stöd för Evlis klimatmål på kort och lång sikt. Etappmålet har tre separata mål: placeringarnas etappmål, påverkningsmålet och etappmålet i anslutning till bolagsbedömningen. I det första skedet omfattar NZAM-etappmålet Evlis aktie- och företagslånefonder. Under året fortsatte arbetet med Evlis klimatmål och NZAM-etappmålen. Arbetet fortsatte år 2024 med åtgärder enligt Evlis biodiversitetsvägkarta. Evli anslöt sig till Taskforce on Nature-

related Financial Disclosures (TNFD) Early Adopters -bolagen och har från år 2024, som en del av sin årsrapport, avgett en rapport enligt rapporteringsramverket TNFD. TNFD är ett marknadsorienterat och vetenskapsbaserat initiativ som har utvecklat ett ramverk för naturrapportering avsett för finansiella institutioner och organisationer. Därtill fortsatte Evlis forskningsarbete med biodiversitetsmätare och placeringarnas miljökonsekvenser i form av bland annat portföljspecifika analyser och förberedelserna för rapportering utgående från TNFD-rapporteringsramverket. Under året deltog Evli i gemensamma inflytandeinitiativ och/eller utskick av placerarbrev, bland annat Nature Action 100, Climate Action 100+ och CDP:s placerarbrev. CDP är en oberoende organisation som har som syfte att uppmuntra företag att rapportera och kontrollera sina miljökonsekvenser. Med placerarbrev påverkar placerarna tillsammans bolag som ännu inte avger rapporter om sin verksamhet beträffande klimatet, skog och/eller vattendrag. I april 2024 undertecknade Evli tillsammans med andra aktörer inom finansbranschen en resolution som förespråkar det internationella plastavtalet Finance Statement on Plastic Pollution, eftersom vi identifierar plastens negativa effekt på klimatet, befolkningen och biodiversiteten. År 2024 undertecknade Evli därtill placerarbrevet "2024 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis". Brevet uppmuntrar regeringar att vidta nödvändiga politiska åtgärder som kan påskynda privata kapitalflöden, vilket en rättvis övergång till en klimathållbar och naturpositiv ekonomi förutsätter. Evli beslöt också att stöda PRI:s Spring-initiativ för sampåverkan, där placerarna utnyttjar sitt inflytande för att stoppa utarmningen av naturen före år 2030. I första skedet fokuserar initiativet på avskogning och utarmningen av jordmånen, som är centrala drivkrafter för utarmningen av naturen och som också påverkar klimatkrisen.

Evli har beaktat effekter som påverkar samhället och arbetstagare negativt på basis av principerna för ansvarsfull placering och allvarliga överträdelser har analyserats. Bolag har påverkats i mån av möjlighet och som sista utväg har vi upphört att placera i dem.

Placeringsbeslutens negativa effekter på hållbarhetsfaktorerna framträder tydligast genom små andelar i bolag och länder som bryter mot FN:s Global Compact principer eller OECD-avtal (0,64 % av bolagen). Under året har Evli påverkat ett bolag på grund av misstanke om normöverträdelse. Därtill har ett bolag påverkats på grund av farligt avfall. Sju bolag har följts upp som en följd av PAI-resultaten på grund av farligt avfall och på grund av ojusterad löneklyfta mellan könen.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer					
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Indikator för negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2024	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER					
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	981 513.47	Summan av objektbolagens Scope 1 växthusgasutsläpp (tCO2e), viktade enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.	Placeringsobjektens växthusgasutsläpp följs upp utgående från Evlis klimatprinciper och -mål. Evli undviker investeringar i bolag där en betydlig del av omsättningen (minst 10 %) härrör från utvinning eller användning av stenkol i energiproduktion eller utvinning av oljesand. Evli kan emellertid avvika från uteslutandet ifall bolaget har en tydlig plan för ändrandet av verksamheten eller ifall bolaget stöder ett rättvist förverkligande av den gröna omställningen (just transition). Utöver omsättningsbegränsningarna utesluter Evli finansieringen av kolkraftverk i planerings- eller byggnadsskedet, kolgruvor samt oljesandprojekt. Evli har därtill uteslutit bolag som producerar torv för energiproduktion. Utöver förutnämnda branscher utesluter vissa aktie- och företagslånefonder, med en gräns
		Scope 2- växthusgasutsläpp	200 272.62	Summan av objektbolagens Scope 2- växthusgasutsläpp (tCO2e), viktad enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.	
		Scope 3- växthusgasutsläpp	6 102 656.37	Summan av objektbolagens Scope 3 växthusgasutsläpp	

				(tCO ₂ e), viktad enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.	på 5 % av omsättningen, tillverkare av fossila bränslen och stenkol. Med tillverkning av fossila bränslen avses här utvinning, gruvdrift och tillvaratagande.
		Utsläpp av växthusgaser sammanlagt	7 285 036.28	Summan av objektbolagens Scope 1, 2 och 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ e), viktad enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.	Portföljförvaltningen har även tillgång till verktyg som låter förvaltarna följa upp bolagens mer allmänna förbindelser med sektorn för fossila bränslen. I enlighet med Evlis klimatmål följer vi upp bolagens utsläppsminskningmål, och strävar efter att påverka bolagen som producerar mest utsläpp. År 2024 påverkade Evli åtta bolag i anslutning till klimatmål och/eller upprättandet av vetenskapsbaserade klimatmål och/eller klimatprinciper. . Evli eftersträvar kolneutralitet senast år 2050 och har som etappmål att utsläppen som placeringarna orsakar reduceras med minst 50 % senast år 2030, förutsatt att investeringsklimatet tillåter det. Referensåret är 2019. Den enskilda fondens andel av reduceringsmålet för placeringarnas utsläpp kan variera fonderna emellan.
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	713.02	Summan av objektbolagens Scope 1, 2 och 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ e), det vägda medelvärdet i relation till det sammanlagda värdet av objektbolagens aktier och obligationer.	
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	801.54	Objektbolagens Scope 1, 2 och 3-växthusgasintensitet (tCO ₂ e / miljoner euro i omsättning), det med nuvärdet vägda medelvärdet	
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4.98 %	Den med nuvärdet vägda andelen av objektbolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, inklusive utvinning, förädling, lagring och transport av	Fondernas kolavtryck och utsläppsindikatorer mäts och följs upp och, i syfte att följa upp hur Evlis allmänna miljömålsättning

				petroleumprodukter, naturgas samt stenkol.	uppnås, tas en scenarioanalys regelbundet fram för fonderna.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av energikällorna totalt	64.98 %		Den med nuvärdet vägda andelen av objektbolagens icke-förnybara energiförbrukning och/eller energiproduktion i relation till den sammanlagda energiförbrukningen och/eller -produktionen.	År 2022 utökade Evli sina klimatåtaganden genom att underteckna Net Zero Asset Managers-initiativet (NZAM). År 2023 satte Evli upp sitt första etappmål för Net Zero Asset Managers-initiativet ("NZAM-initiativet"). Etappmålet har tre separata mål: placeringarnas etappmål, påverkningsmålet och etappmålet i anslutning till bolagsbedömningen. År 2024 fortsatte arbetet med NZAM-målsättningarna.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med betydande klimatpåverkan	Energiförbrukning i gigawattimmar per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	NACE sektor A (Jordbruk, skogsbruk och fiske) 0.13 NACE sektor B (Utvinning av mineral) 1.36 NACE sektor C (Tillverkning) 0.95 NACE sektor D (Försörjning av el, gas, värme och kyla) 6.88 NACE sektor E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering) 1.32		Objektbolagens energiförbrukningsintensitet (GWh / miljon euro i omsättning), det med nuvärdet vägda medelvärde per sektor med betydande klimatpåverkan. Bolagens verksamhetsspecifika data är begränsade och därför grundar sig uppgifterna på bolagsspecifika beräkningar.	Vid slutet av år 2024 var placeringarnas etappmål i anslutning till minskningen av kolavtrycket -56,8 % jämfört med år 2019. Jämlikt påverkningsmålet utövade Evli år 2024 på eget initiativ sitt inflytande på 8 bolag och genom gemensamma inflytandeinitiativ på 16 bolag. Vid slutet av år 2024 var 52,01 % av placeringarna i de betydande branscherna i objekt med netto noll, anpassade eller på väg att anpassas. Arbetet med klimatmålen fortsatte med fokus på uppbyggandet av en situationsbeskrivning, utvecklandet av metoder för att

			NACE sektor F (Byggverksamhet) 0.19 NACE sektor G (Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar) 0.16 NACE sektor H (Transport och magasinering) 2.19 NACE sektor L (Fastighetsverksamhet) 0.69		hantera klimatriskerna samt utövande av inflytande. Klimatmålsättningarna skapar tillsammans med klimatprinciperna en systematisk praxis för beaktande av klimatförändringen inom placering.
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	9.12 %	Den med nuvärdet vägda andelen bolag med verksamhet som i betydande grad har påverkat områden med känslig biologisk mångfald negativt.	Evli fortsatte under år 2024 att arbeta med forskningen kring biodiversitetsmätare, exempelvis portföljspecifik analys och utvecklingen av utvecklingen av TNFD-rapporteringsramen. Evlis biodiversitetskarta ger stegmarkörer för verksamheten åren 2023-2025 som riktar sig till beaktandet av naturens mångfald. Syftet med vägkartan är att skapa en bättre insikt i placeringarnas inverkan på biodiversiteten, att främja Evlis biodiversitetsanalys
Vatten	8. Utsläpp i vatten	Ton utsläpp i vatten som genereras av objektbolag per miljon investerade euro,	0.14	Summan av objektbolagens avfallsvattenutsläpp i ytvatten (rapporterade ton), det vägda medelvärde i	

		uttryckt som ett vägt genomsnitt		relation till det sammanlagda värdet av objektbolagens aktier och obligationer.	samt att utveckla biodiversitetsrapporteringen. I anslutning till arbetet med vägkartan avger Evli en TNFD- rapport om sina aktie- och företagslänefonder utgående från 2024 års uppgifter. Under året påverkade Evli två bolag i anslutning till klimatet samt tre bolag i anslutning till miljöfrågor. Evli deltog som aktiv medlem i initiativet Nature Action 100, som uppmuntrar hundra bolag som har betydelse för biodiversiteten att vidta mer ambitiösa åtgärder för att motverka utarmningen av naturen. Evli deltar i initiativet i en grupp för gemensamma påverkningsinitiativ som avser ett bolag. Evli ordnade därtill ett seminarium för påverkningsgruppen med externa experter som föreläste om ämnet Finlands skogar och dessas biodiversitet. Evli har under året utvecklat uppföljningen av PAI-indikatorer och följer upp företagets utsläpp i vatten samt utvecklingen av farligt avfall som en del av PAI- analysen. I enlighet med Evlis principer för ansvarsfull placering följer vi upp bolag som bryter mot FN:s Global Compact-principer, FN:s
Avfall	9.Mängden farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	5.31	Summan av farligt avfall som genereras av objektbolagen (rapporterade ton), det vägda medelvärdet i relation till det sammanlagda värdet av objektbolagens aktier och obligationer.	

					vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, och vidtar på förhand fastställda åtgärder ifall vi upptäcker allvarliga överträdelser i anslutning till miljön. Portföljförvaltningen har därtill tillgång till verktyg som låter förvaltarna följa upp utsläpp i vattendrag samt mängden farligt avfall som objektbolagen genererar.
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR					
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andelen av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0.64 %	Den med nuvärdet vägda andelen placeringar i objektbolag vars verksamhet har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	I enlighet med Evlis principer för ansvarsfull placering följer vi upp bolag som bryter mot FN:s Global Compact principer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Ifall vi erfar att ett bolag har gjort sig skyldigt till överträdelse av de förutnämnda principerna, analyserar vi situationen tillsammans med portföljförvaltaren, varefter teamet för ansvarsfull placering tar beslut om vidare åtgärder. Vidare åtgärder innebär antingen att vi utövar vårt inflytande eller att vi överför bolaget till listan över bolag som utesluts som placeringsobjekt. Vi utövar vårt
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller saknar mekanismer för	20.75 %	Den med nuvärdet vägda andelen placeringar i objektbolag som saknar mekanismer och processer för uppföljning av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	

		klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag			inflytande i syfte att få bolaget att ändra sin verksamhet så att den blir mer ansvarsfull. Portföljförvaltningen har även tillgång till verktyg som låter förvaltarna följa upp bolagens rapportering över löneklyftan mellan könen samt bolagsstyrelsernas könsfördelning samt hur dessa förhåller sig till hemlandets genomsnittliga värden. Under året utövade Evli sitt inflytande över ett bolag i anslutning till en misstänkt normöverträdelse.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneskillnad mellan könen hos investeringsobjekt	13.19 %	Med nuvärden vägd ojusterad löneskillnad mellan män och kvinnor hos objektbolag (den genomsnittliga skillnaden mellan männens och kvinnornas timlön i förhållande till männens timlön).	
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter, i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	36.30 %	Med nuvärden vägt genomsnitt av fördelningen av män och kvinnor i objektbolagens styrelser (andelen kvinnor av samtliga styrelseledamöter).	
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i objekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0.00 %	Med nuvärdet vägd andel i objektbolag med anknytning till tillverkningen eller försäljningen av landminor, klusterbomber samt kemiska och biologiska vapen. Omfattar även bolag som genom dotter- och samriskföretag eller investeringar har en anknytning till kontroversiella vapen.	Under året har Evli med omsättningsgränsen 0% uteslutit tillverkare av kontroversiella vapen (landminor, klustervapen, brandbomber, bländande laservapen, kärnvapen, utarmat uran, kemiska vapen, biologiska vapen och icke spårbart splitter).
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter					

Indikator för negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	Förklaring	Vidtagna åtgärder samt planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	198.44	Objektländernas växthusgasintensitet (Scope 1, 2 och 3 tCO2e / milj. euro BNP), det med nuvärdet vägda genomsnittet av statsobligationerna.	År 2024 undertecknade Evli med övriga investerare på nytt placerarbrevet till regeringarna, (Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis). Brevet uppmuntrar regeringar att vidta nödvändiga politiska åtgärder som kan påskynda privata kapitalflöden, vilket en rättvis övergång till en klimathållbar och naturpositiv ekonomi förutsätter.
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	6 länder, 4.96 % av länderna	Objektländer på Europeiska utrikestjänstens sanktionslista.	År 2022 uteslöt Evli Ryssland som placeringsområde. Uteslutningen omfattar både ryska företag och den ryska staten.
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter					
Indikator för negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	Förklaring	Vidtagna åtgärder samt planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andelen av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	0.81 %	Den med nuvärdet vägda andelen placeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.	Utöver Evlis allmänna principer för ansvarsfull placering och klimatprinciperna tillämpar Evli även separata principer för ansvarsfull placering genom fastighetsfonderna. Under år 2024 fortsatte det systematiska ansvarsfullhetsarbetet i Evlis fastighetsfonders verksamhet. En fjärdedel av Evlis fastighetsfonder deltog i den internationella GRESB-jämförelsen (Global Real Estate Sustainability Benchmark). Ett flertal ansvarsfullhetsåtgärder vidtogs i fastigheterna som ägs av fonderna, bland annat projekt i anslutning till energieffektivitet och energibesiktningar, vartill energicertifikat förnyades. Därtill utövade fastighetsfonderna aktivt intressentpåverkan. Hyresgästernas syn på ansvarsfullhet utreddes med den årliga nöjdhetsundersökningen. I ett flertal fastigheter ordnades tillfällen för att främja hyresgästernas insikt om ansvarsfulla vanor och minskande av miljöbelastningen. Fonderna förutsatte och följde upp leverantörernas verksamhets ansvarsfullhet.
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andelen av investeringar i energieffektiva fastigheter	53.29 %	Den med nuvärdet vägda andelen placeringsfastigheter, där de före 31.12.2020 byggda är i energiklass C eller lägre, eller de efter 1.1.2021 byggda har en primärenergifaktor som underskrider NZEB-kraven.	

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Evlis styrgrupp för ansvarsfull placering har godkänt principerna för beaktandet av negativa hållbarhetseffekter. Dessa principer tillämpas på placeringsbesluten i de av Evli-Fondbolag förvaltade fonderna.

De huvudsakliga skadeverkningarna på hållbarhetsfaktorerna (s.k. PAI-indikatorer) beaktas utgående från Evlis principer för ansvarsfull placering och klimatprinciperna. PAI-indikatorerna beaktas genom den interna processen som grundar sig på Evlis principer för ansvarsfull placering. Evli uppdaterar regelbundet sina principer för ansvarsfull placering och har under året vidareutvecklat processen som syftar till att beakta skadeverkningar. Evli har på basis av externa dataleverantörers information byggt upp ett internt PAI-verktyg med vilket placeringsobjektets relevanta PAI-indikatorer kan granskas. Med PAI-verktyget kan portföljförvaltarna granska indikatorer som är väsentliga för placeringsobjektet. Evlis placeringsverksamhet beaktar alla obligatoriska PAI-indikatorer som mäter utsläpp av växthusgaser, biodiversitet, vatten, avfall samt sociala frågor och arbetstagarfrågor. Evli beaktar därtill klimatindikatorer 4. Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp och sociala indikatorer 14. Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor. Evli har valt PAI-indikatorerna som beaktas utgående från väsentligheten samt kompatibiliteten med principerna och målen för Evlis ansvarsfulla placering. Teamet för ansvarsfull placering handlägger regelbundet negativa konsekvenser som uppdagas av verktyget eller information om placeringsobjekt i individuella fall. Analysen beaktar de negativa konsekvensernas omfattning, varaktighet och sannolikhet inom objektbolagets bransch, vilka utgör grunden för beslut om vederbörlig uppföljning i specifika fall.

Evli beaktar placeringarnas negativa hållbarhetskonsekvenser på basis av principerna nertill:

- Evli Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering
- Evlis klimatprinciper
- Evlis klimatmål
- Evli-Fondbolags principer för ägarstyrning
- Evlis principer för ansvarsfull placering av Private Equity-kapital, direkt och i fonder
- Fastighetsfondernas principer för ansvarsfull placering
- Principer för ansvarsfull, direkt placering för infrastrukturfonder

– Principer för ansvarsfull placering för Evlis skogsfonder

Evli-Fondbolags aktiva aktie- och företagslåneplaceringar utgår från externa dataleverantörers data vid uppföljningen av PAI-indikatorerna, principerna för ansvarsfull placering och klimatprinciperna. Data som avser icke-listade placeringar eller alternativa egendomsklasser kan samlas in direkt av placeringsobjekten. Informationens omfattning grundar sig på omfattningen av den information som inhämtats av dataleverantören eller Evli och omfattningen kan variera beroende på placeringsobjekt och egendomsklass.

Principer som är fondspecifika eller specifika för en egendomsklass kan innebära att PAI-indikatorerna beaktas på olika sätt. Därtill har vissa fonder enskilda produkter som inte beaktar negativa hållbarhetskonsekvenser. Informationen om enskilda produkter ges i fondprospektet, i informationspaketet som ges innan placeringar görs i alternativa fonder samt på produktens webbplats.

Strategier för engagemang

I enlighet med kapitalförvaltningens principer för ansvarsfull placering kan Evli utöva påverkan på tre olika sätt: genom att påverka bolaget i egen regi eller tillsammans med andra placerare, genom att delta i bolagsstämmor och genom att föra ansvarsdiskussioner vid vanliga bolagssammanträffanden. Engagemangets bärande teman är begränsandet av klimatförändringen, tillämpandet av mänskliga rättigheter, motverkandet av korruption, beaktandet av klimatklasser, faktorer relaterade till god styrningssed samt rapporteringen av ansvarsfaktorer. Evlis teman för engagemang omfattar ett flertal indikatorer som beskriver skadliga hållbarhetseffekter, bland annat växthusgasutsläpp, objektbolag som saknar klimatmål, naturens mångfald, människorättsfrågor samt FN:s Global Compact -principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Evlis teman för engagemang och påverkan på basis av identifierade normöverträdelser har en direkt anknytning till Evlis sätt att beakta sina placeringars negativa hållbarhetskonsekvenser. Teamet för ansvarsfull placering analyserar aktie- och företagslånefonder som gör aktiva val samt kapitalförvaltningens direkta placeringar med tre månaders mellanrum för att identifiera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact -principer, FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller Evlis klimatprinciper. Varje överträdelse av normerna och

klimatprinciperna inleder en förutbestämd process hos Evli. Fallet behandlas först med portföljförvaltaren, varefter Evlis team för ansvarsfull placering analyserar bolagets situation. Teamet för ansvarsfull placering har två alternativ för vidare åtgärder: att inleda påverkan eller att avyttra innehavet.

Evli kan också engagera sig tillsammans med andra placerare, där objektet och målet för det gemensamma engagemanget följer Evlis principer för ansvarsfull placering, klimatprinciperna, klimatmålen eller biodiversitetskartan. Därtill deltar Evli i bolagsstämmor i Finland. Deltagandet i bolagsstämmor bestäms på basis av bolagsstämman agenda och hur stort Evlis inflytande bedöms vara. Ägarstyrningen beskrivs i detalj i Evli-Fondbolags principer för ägarstyrning. Ägarstyrningsprincipernas utfall rapporteras på bolagets webbplats, i en årsrapport över ansvarsfull placering samt som ett enskilt avsnitt i placeringsfondens halvårsrapport och årsberättelse.

Hänvisningar till internationella standarder

Evli följer upp direkta placeringsobjekt och placeringsobjekt i Evlis aktie- och företagslånefonder för att identifiera bolag som bryter mot FN:s Global Compact-principer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. FN:s Global Compact-principer är ett internationellt ansvarsinitiativ som innebär att företaget följer principerna för mänskliga rättigheter, motverkar korruption och beaktar miljöfrågor. FN:s Global Compact omfattar tio principer baserade på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILO:s grundläggande konventioner om de mänskliga rättigheterna i arbetslivet, Rio-deklarationen om miljö och utveckling samt FN:s konvention mot korruption. Ifall vi erfar att ett bolag vi investerat i har gjort sig skyldigt till överträdelse av de förutnämnda principerna, analyserar vi situationen tillsammans med portföljförvaltaren, varefter teamet för ansvarsfull placering tar beslut om vidare åtgärder. Vidare åtgärder innebär antingen att vi utövar vårt inflytande eller att vi överför bolaget till listan över bolag som utesluts som placeringsobjekt. Vi utövar vårt inflytande i syfte att få bolaget att ändra sin verksamhet så att den blir mer ansvarsfull.

Evli eftersträvar kolneutralitet senast år 2050. Klimatmålsättningen gäller både Evlis egna funktioner och utsläppen som placeringarna orsakar. Evlis etappmål för utsläppen som placeringarna orsakar är en minskning på 50 % senast år 2030, förutsatt att investeringsklimatet tillåter det. Referensåret är 2019. Sommaren 2023 gav Evli sitt första etappmål till Net Zero Asset Managers (NZAM) -initiativet, och efter att medlemsorganisationerna godkänt det, publicerades målet på initiativets

webbplats. Etappmålet grundar sig på delmålen i klimatmålsättningen som Evlis satte upp år 2021 samt Evlis enskilda klimatarbetsgrupps utredning över det bästa sättet att uppnå det till placeringar anslutna etappmålet genom reella utsläppsminskningar, i enlighet Parisavtalet. Enligt klimatmålsens vägkarta ger NZAM-etappmålet konkreta verktyg och mätare som stöder klimatmålsättningarna på kort och lång sikt. Målen sattes upp på basis av två metodologier; Paris Aligned Investment Initiative-initiativets Net Zero Investment Framework (NZIF) och Net Zero Asset Owner Alliancens Target Setting Protocol (TSP). Utgående från NZIF-metodologin definierade Evli delmålen i anslutning till bolagsanalysen (portfolio coverage targets). Evli satte upp placeringarnas delmål (sub-portfolio target) och påverkningsmål (engagement targets) utgående från TSP-metodologin. Evli har därtill utrett placeringsstrategins hållbarhet genom att ta fram scenarioanalyser på basis av klimatdata från ISS STOXX. Syftet med scenarioanalysen är att bedöma de klimatrelaterade riskernas och möjligheternas potentiella inverkan i scenarier med anknytning till uppvärmningen av klimatet. Scenarioanalysen är därtill ett av verktygen som Evlis aktie- och företagslånefonders förvaltare har tillgång till, dvs. analysens information är tillgänglig både innan placeringsbeslutet tas och under placeringsperioden. Med dessa verktyg kan portföljförvaltarna också systematiskt följa med hur placeringsstrategiernas scenarier utvecklas. Beträffande aktie- och företagslånefonderna följer Evli bl.a. med hur de utvecklas avseende scenarierna 1,5 grader och 2 grader. Scenarioanalyserna grundar sig på analyser producerade av ISS STOXX, som grundar sig på data från Internationella energirådet, IEA, World Energy Outlook (WEO) 2021.

Historisk jämförelse

Evlikoncernens rapporter från tidigare år är tillgängliga på adress evli.com

Vid en jämförelse av indikatorer som beskriver tidigare års negativa hållbarhetskONSEKVENSER, har de viktigaste effekterna realiserats i bland annat klimatmålsarbetet, påverkan samt i resultaten av normöverträdelseprocessen som beskrivs upptill. Läget avseende klimatarbetet i aktie- och företagslånefonderna som Evli-Fondbolag förvaltar uppvisade i slutet av 2023 en minskning av kolavtrycket på -44,7 procent jämfört med år 2019. År 2024 hade kolavtrycket minskat med -56,8 procent jämfört med år 2019. Samtidigt har andelen placeringar inom sektorer som är betydande med tanke på klimatet, som har nått netto noll-målet eller har anpassat sig eller är nära att anpassa sig till det, ökat från 49,6 procent till 52 procent. Jämlikt påverkningsmålet utövade Evli år 2023 på eget initiativ sitt inflytande på fyra bolag och genom gemensamma inflytandeinitiativ på tolv bolag. År 2024 utövade Evli på eget initiativ sitt inflytande på åtta bolag och genom gemensamma inflytandeinitiativ på sexton bolag.

På basis av uppföljningen av internationella normer uteslöt Evli år 2023 tre bolag från sitt placeringsuniversum. I ett fall baserades uteslutningen på ett allvarligt miljöbrott och i två fall på allvarliga människorättskränkningar. Två bolag påverkades i anknytning till indikatorn ”9. Mängden farligt avfall och radioaktivt avfall”. År 2024 uteslöt Evli inga bolag från sitt placeringsuniversum på basis av normöverträdelseuppföljningen. Under året påverkade Evli två bolag i anslutning till klimat- och naturfrågor samt tre bolag i anslutning till miljöfrågor. Ett bolag påverkades i anknytning till indikatorn ”9. Mängden farligt avfall och radioaktivt avfall”, vartill Evli begärde ytterligare information om verksamheten och utvecklingen av bolaget. Ett fall av påverkan hade därtill anknytning till en misstanke om normöverträdelse.

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna (kvalitativa eller kvantitativa)	Mått
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt		
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER		
Utsläpp	4.Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet 2024: 34.51 %

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR		
Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna (kvalitativa eller kvantitativa)	Mått
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt		

	14.Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor	Antal allvarliga människorättsfrågor och fall av människorättskränkningar kopplade till placeringsobjekt på grundval av ett viktat medelvärde 2024: 0.00 %
--	--	--

Ansvarsfriskrivning

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 re-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.

Rapporten bygger på källor som Evli anser pålitliga. Evli påtar sig inget ansvar för att de uppgifter, åsikter, bedömningar eller prognoser som uttrycks i rapporten är riktiga, exakta eller kompletta eller för förluster som eventuellt uppstår av nyttjandet av rapporten. Evli ansvarar inte för material eller information som producerats eller publicerats av tredje part och som ingår i publikationen. Denna publikation får ej, helt eller delvis, reproduceras, distribueras eller publiceras utan skriftligt tillstånd i förskott från Evli. Alla rättigheter förbehålles.