

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör Evli Abp (LEI-kod 984500F4CCF3AD74F766)

Sammanfattning

Evli Abp beaktar placeringsbeslutens huvudsakliga negativa effekter för hållbarhetsfaktorerna.

Detta är Evli Abp:s och dotterbolagens, Evli-Fondbolag Ab:s (tillsammans "Evli") gemensamma redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna omfattar referensperioden som inleds 1.1.2023 och löper ut 31.12.2023.

Evli har beaktat placeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna år 2023 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 samt Evlis klimatmål har följts. 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. Indikatorerna som återger de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna för Evlis placeringsobjekt samt åtgärderna och målen i anknytning till dessa beskrivs med en senare rapport.

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. Arbetet fortsätter med de andra egendomsklasserna enligt vägkartan för Evlis klimatmålsättningar. Evli fortsatte år 2023 med sina utredningar av biodiversitetsmätare och placeringarnas miljökonsekvenser, exempelvis med portföljspecifika analyser och genom att följa upp utvecklingen via rapporteringsramverket Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD). År 2023 anslöt sig Evli till det internationella placerarinitiativet Nature Action 100, som

uppmuntrar bolag att vidta mer ambitiösa åtgärder för att motverka utarmningen av natur och biologisk mångfald. Som en del av arbetet för naturens mångfald publicerade Evli i december en biodiversitetskarta för kapitalförvaltningen. Kartan 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 samt att utveckla biodiversitetsrapporteringen.

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 framträder tydligast genom små andelar i bolag och länder som bryter mot FN:s Global Compact principer eller OECD-avtal (0,56 % av bolagen), som deltar i tillverkningen eller försäljningen av kontroversiella vapen (0,01 % av bolagen) eller som har gjort sig skyldiga till överträdelse av sociallagstiftningen (1,3 % av statsobligationsplaceringarna). Dessa är i princip indexplaceringar i enlighet med Evlis placeringsstrategier, inte av Evli förvaltade direkta aktie- eller ränteplaceringar.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator för negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	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	1 153 742.09	1 085 380.93	Summan av objektbolagens Scope 1 växthusgasutsläpp (tCO ₂ e), viktade enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.	Placeringsobjektens växthusgasutsläpp följs upp utgående från Evlis klimatprinciper och -mål. Under år 2023 uppdaterade Evli sina klimatprinciper till den del de gällde
-------------------------	----------------------------	-------------------------------	--------------	--------------	--	---

						uteslutning. I enlighet med klimatprinciperna undviker Evli investeringar i bolag vars omsättning till en betydande del (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
	Scope 2- växthusgasutsläpp	257 108.14	234 855.52	Summan av objektbolagens Scope 2- växthusgasutsläpp (tCO ₂ e), viktade enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.		
	Scope 3- växthusgasutsläpp	5 861 077.88	4 656 052.45	Summan av objektbolagens Scope 3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ e), viktade enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.		
	Utsläpp av växthusgaser sammanlagt	7 271 924.18	5 977 532.80	Summan av objektbolagens Scope 1, 2 och 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ e), viktade enligt placeringens storlek i relation till bolagets sammanlagda värde.		finansieringen av kolkraftverk i planerings- eller byggnadsskedet, kolgruvor samt oljesandprojekt. Evli har därtill uteslutit bolag som producerar torv för energiproduktion.
2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	621.42	606.98	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.		Portföljförvaltningen har även tillgång till verktyg som låter förvaltarna följa upp bolagens 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 2023
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	832.29	931.93	Objektbolagens Scope 1, 2 och 3-växthusgasintensitet (tCO ₂ e / miljoner euro i		

					omsättning), det med nuvärdet vägda medelvärdet	påverkade Evli på eget initiativ 19 bolag i anslutning till klimatfrågor. Evli eftersträvar kolneutralitet
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	5.87 %	6.88 %	Den med nuvärdet vägda andelen av objektbolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, inklusive utvinning, förädling, lagring och transport av petroleumprodukter, naturgas samt stenkol.	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.	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	65.80 %	75.87 %	Den med nuvärdet vägda andelen av objektbolagens av icke-förnybar energiförbrukning och/eller energiproduktion i relation till den sammanlagda energiförbrukningen och/eller -produktionen.	Fondernas kolavtryck och utsläppsindikatorer mäts och följs upp och, i syfte att följa upp hur Evlis allmänna miljömålsättning uppnås, tas en scenarioanalys regelbundet fram för fonderna. År 2022 utökade Evli sina klimatåtaganden genom att	
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med betydande klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	NACE sektor A (Jordbruk, skogsbruk och fiske) 3.06 NACE sektor B (Utvinning av mineral) 0.99 NACE sektor C (Tillverkning)	NACE sektor A (Jordbruk, skogsbruk och fiske) 7.94 NACE sektor B (Utvinning av mineral) 3.24 NACE sektor C (Tillverkning)	Objektbolagens energiförbrukningsintensitet (GWh per miljon euro i omsättning), det med nuvärdet vägda medelvärdet per sektor med betydande klimatpåverkan. Bolagens verksamhetsspecifika data är begränsade och därför grundar sig uppgifterna på bolagsspecifika beräkningar.	underteckna Net Zero Asset Managers-initiativet (NZAM). År 2023 fortsatte arbetet och Evli satte 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.	

			0.90	1.37		NZAM-initiativets webbplats ger detaljerad information om etappmålet.
			NACE sektor D (Försörjning av el, gas, värme och kyla)	NACE sektor D (Försörjning av el, gas, värme och kyla)		Vid slutet av år 2023 var placeringarnas etappmål i anslutning till minskningen av kolavtrycket -44,7 % jämfört med år 2019.
			4.50	7.75		Jämlikt påverkningsmålet utövade Evli år 2023 på eget initiativ sitt inflytande på 4 bolag och genom gemensamma
			NACE sektor E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering)	NACE sektor E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering)		inflytandeinitiativ på 12 bolag. Evli fortsatte därtill att på andra sätt, inom ramen för klimatpåverkan, påverka bolagen som producerar mest utsläpp.
			1.86	2.02		Vid slutet av år 2023 var 49,6 % av placeringarna i de betydande branscherna i objekt med netto noll, anpassade eller på väg att anpassas.
			NACE sektor F (Byggverksamhet)	NACE sektor F (Byggverksamhet)		Arbetet med klimatmålen fortsatte med fokus på uppbyggandet av en situationsbeskrivning, utvecklandet av metoder för att hantera klimatriskerna samt utövande av inflytande. År 2023 följde Evli upp utvecklingen i de bolag man påverkat och utvecklade påverkningsprocessen inom
			0.24	0.14		
			NACE sektor G (Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar)	NACE sektor G (Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar)		
			0.12	1.14		
			NACE sektor H (Transport och magasinering)	NACE sektor H (Transport och magasinering)		
			2.02	3.96		
			NACE sektor L (Fastighetsverksamhet)	NACE sektor L (Fastighetsverksamhet)		
			0.67	0.49		

						<p>ramen för klimatmålsens vägkarta.</p> <p>Klimatmålsättningarna skapar tillsammans med klimatprinciperna en systematisk praxis för beaktande av klimatförändringen inom placering.</p>
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	8.29 %	0.01 %	Den med nuvärdet vägda andelen bolag med verksamhet som i betydande grad har påverkat områden med känslig biologisk mångfald negativt.	<p>Evli fortsatte under år 2023 att arbeta med forskningen kring biodiversitetsmätare, exempelvis portföljspecifik analys och utvecklingen av utvecklingen av TNFD-rapporteringsramen.</p> <p>Under året publicerade Evli en biodiversitetskarta för kapitalförvaltningen. Kartan ger stegmarkörer för verksamheten åren 2023-2025 som riktar sig till beaktandet av naturens mångfald. Syftet med</p>
Vatten	8. Utsläpp i vatten	Ton utsläpp i vatten som genereras av investeringsobjekt	0.07	242.85	Summan av objektbolagens avfallsvattenutsläpp i	

		per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt			ytvatten (rapporterade ton), det vägda medelvärdet i relation till det sammanlagda värdet av objektbolagens aktier och obligationer.	vägkartan är att skapa en bättre insikt i placeringarnas inverkan på biodiversiteten, att främja Evlis biodiversitetsanalys samt att utveckla biodiversitetsrapporteringen.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	2.88	92.35	Summan av farligt avfall som genereras av objektbolagen (rapporterade ton), det vägda medelvärdet i relation till det sammanlagda värdet av objektbolagens aktier och obligationer.	<p>I anslutning till arbetet med vägkartan avger Evli år 2025 en rapport om sina investeringars miljökonsekvenser på basis av ramverket Task Force on Nature-related Financial Disclosures, utgående från 2024 års uppgifter.</p> <p>Evli anslöt sig därtill till det internationella initiativet Nature Action 100, som uppmuntrar bolag att motverka utarmningen av naturen.</p> <p>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.</p> <p>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</p>

						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	0.56 %	0.52 %	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
	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	22 %	29.52 %	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.	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

	företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag				listan över bolag som uteslutits som placeringsobjekt. Vi utövar vårt 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
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneskillnad mellan könen hos investeringsobjekt	9.68 %	13.03 %	Med nuvärden vägd ojusterad löneskillnad mellan män och kvinnor hos objektbolag (den genomsnittliga skillnaden mellan männens och kvinnornas timlön i förhållande till männens timlön).	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 samt uppmantrade åtta bolag att underteckna FN:s Global Compact-principer.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter, i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35.36 %	33.20 %	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	0.01 %	0.01 %	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-	Under året har Evli med omsättningsgränsen 0% uteslutit tillverkare av kontroversiella vapen (landminor, klustervapen, brandbomber, bländande laservapen, kärnvapen, utarmat uran, kemiska

					och samriskföretag eller investeringar har en anknytning till kontroversiella vapen.	vapen, biologiska vapen och icke spårbart splitter).
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Indikator som beskriver negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder samt planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	359.15	389.80	Objektländernas växthusgasintensitet (Scope 1, 2 och 3 tCO ₂ e / milj. euro BNP), det med nuvärdet vägda genomsnittet av statsobligationerna.	Evli undertecknade därtill tillsammans med andra placerare ett till regeringar riktat brev, Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, som är en uppmaning till att begränsa ökningen av jordens temperatur till 1,5 grader Celsius. Det senaste placerarbrevet undertecknades år 2022. Utöver dessa, undertecknade Evli år 2023 tillsammans med andra placerare en investeringsresolution avseende Eurosifs, PRI:s, IIGCC:s, EFAMA:s och UNEP FI:s europeiska standarder för hållbarhetsrapportering (European Sustainability Reporting Standards, ESRS). Resolutionen uppmanar EU-kommissionen att vidmakthålla tidigare avtalade linjedragningar

						avseende ESRS-rapporteringsstandarderna för att branschen ska kunna fylla de nuvarande dataluckorna i lagarna som gäller hållbar finansiering inom EU.
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, 4,76 % av länderna	6 länder, 5,87 % 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 2023	Konsekvenser 2022	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	1.16 %	1.06 %	Den med nuvärdet vägda andelen placeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller	Utöver Evlis allmänna principer för ansvarsfull placering och klimatprinciperna tillämpar Evli även separata principer

		tillverkning av fossila bränslen			tillverkning av fossila bränslen.	för ansvarsfull placering genom fastighetsfonderna.
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andelen av investeringar i energieffektiva fastigheter	58.08 %	62.54 %	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 både på medel som placeras av Evlis Kapitalförvaltning och på placeringsbesluten i de av Evli-Fondbolag förvaltade fonderna. Hela Evlikoncernen tillämpar alltså samma principer och namnet "Evli" syftar här på samtliga bolag i Evlikoncernen.

De huvudsakliga skadeverkningarna på hållbarhetsfaktorerna (s.k. PAI-indikatorer) beaktas utgående från Evlis principer för ansvarsfull placering och klimatprinciperna. PAI-indikatorerna beaktas på basis av Evlis principer för ansvarsfull placering och klimatprinciperna genom en intern process på så sätt, att verksamheten inte är oförenlig med kundens egna eventuella verksamhetsprinciper eller placeringspreferenser. 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. Teamet för ansvarsfull placering handlägger regelbundet negativa konsekvenser som verktyget uppdagar. Analysen beaktar de negativa konsekvensernas omfattning och varaktighet, vilka utgör grunden för beslut om vederbörlig uppföljning.

Evli beaktar placeringarnas negativa hållbarhetskonsekvenser på basis av principerna nertill:

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

Evlis diskretionära egendomsförvaltning samt 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

Evli kan 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 klimatfaktorer, faktorer relaterade till god styrningssed samt rapporteringen av ansvarsfaktorer. 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 målet för engagemanget följer Evlis principer för ansvarsfull placering, klimatprinciperna eller klimatmålen. Därtill deltar Evli i bolagsstämmor i Finland. Deltagandet i bolagsstämmor bestäms på basis av bolagsstämman's agenda och hur stort Evlis inflytande bedöms vara. Ägarstyrningen beskrivs i detalj i Evlis och 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 uteslutits 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 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 klimatmåls 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 Alliancen 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 ESG. 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 ESG, som grundar sig på data från Internationella energirådet, IEA, World Energy Outlook (WEO) 2021.

Historisk jämförelse

Indikatorerna som beskriver växthusgasutsläpp visar att den absoluta volymen utsläpp har ökat jämfört med år 2022. Emellertid beror ökning huvudsakligen på ökningen av Evlis AUM, och kolavtrycket i förhållande till investeringsvolymen har stannat på samma nivå. Evli har under år 2023 fortsatt med arbetet i anslutning till klimatmålen och satt upp delmål i enlighet med NZAM-initiativet, vars utveckling beskrivs i föregående.

Dataleverantören som Evli anlitar har modifierat sin metodologi för indikatorkalkyl i anslutning till indikatorerna för biodiversitet, vatten och avfall. På områden som är känsliga med tanke på biodiversiteten observeras en ökning av verksamheten jämfört med år 2022, eftersom den nya metodologin dels beaktar överträdelser på områden som är känsliga med tanke på biodiversiteten samt miljön och dels affärsverksamhetens betydelse med tanke på biodiversiteten. Dataleverantörens nya metodologi minskat analysens omfattning beträffande utsläpp i vattendrag. Även beträffande farligt avfall är analysens omfattning svag, och enskilda bolags betydelse framträder i indikatorerna. Evli strävar efter att under kommande år utveckla sin analys av naturens mångfald enligt biodiversitetskartan och kommer att utveckla rapporteringen av miljökonsekvenser enligt TNFD-ramverket.

Indikatorerna med anknytning till samhälle och socialt ansvar visade inga betydande förändringar jämfört med år 2022. Evli följer med aktie- och ränteobjektens bolag för att upptäcka eventuella överträdelser av internationella normer. Ifall vi erfar att ett bolag vi investerat i har gjort sig skyldigt till överträdelse av dessa principer, 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.

Tilläggsindikatorerna som avser stater, fastighetsinvesteringar eller valda bolagsinvesteringar har inte visat betydande förändringar jämfört med föregående år. I anslutning till kompletterande indikator 4, "Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp", strävar Evli enligt NZAM-etappmålen efter att öka andelen bolag som har mer ambitiösa mål för utsläppsminskningen (bolaget har nått netto noll-målet eller har anpassat sig/är nära att anpassa sig till det).

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 2023: 36.81 %; 2022: 37.68 %
---------	---	--

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 2023: 0.00 %; 2022: 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.

Denna publikation bygger på källor som Evli Abp anser vara korrekta och pålitliga. Evli Abp eller dess anställda garanterar inte att de uppgifter, åsikter, bedömningar eller prognoser som uttrycks i rapporten kommer att inträffa eller är riktiga, exakta eller fullständiga och ansvarar inte för den skada som användningen av publikation eventuellt orsakar. Evli Abp ansvarar inte för eventuella uppgifter eller material som ingår i denna publikation som har skapats eller publicerats av tredje part. Denna rapport eller delar av den får ej reproduceras, distribueras eller publiceras utan ett på förhand givet skriftligt tillstånd från Evli Abp. Alla rättigheter förbehålles.