

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sijoituksen tekemistä

Tuotenimi: Evli Private Capital Fund I Ky

Oikeushenkilötunnus: 3398668-9

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ____ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____ %

Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____ %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Vastuullisuustekijät ovat integroitu osaksi sijoitusprosessia ja sen eri vaiheita, sijoituskohteiden kartoituksesta analyysiin, sijoituspäätökseen, omistusaikaan ja irtautumiseen.

Rahasto edistää ilmastotyötä ja ilmastonmuutoksen hillintää osana ympäristöön liittyvien ominaisuuksien edistämistä mm. poissulkemalla tietyt toimialat sekä vaikuttamalla aktiivisen omistajuuden myötä kohdeyhtiöihin. Tavoitteena on tukea kaikkia kohdeyhtiöitä niin päästölaskennassa kuin päästövähennystavoitteissa. Rahasto pyrkii omistajana tehostamaan kunkin kohdeyhtiön toimintaa niin, että hiilidioksidipäästöt pienenevät vuosittain tuotettua yksikköä kohden.

Rahasto tekee kunkin kohdeyhtiön kanssa kestävyysuunnitelman, jonka perusteella pyritään löytämään kullekin kohdeyhtiölle sopivin nk. ESG-strategia. Strategian valmistuttua sen toimeenpanon osana kohdeyhtiön hallitus määrittää yhdessä yhtiön ja johdon kanssa kestävyysmittariston. Mittaristo on aina yhtiökohtainen ja voi sisältää mittareita esimerkiksi luonnonmonimuotoisuuden, ilmastonmuutoksen, työntekijöiden viihtyvyyden, työturvallisuuden ja monimuotoisuuden, tuotteiden tai palveluiden laadun, energia- ja materiaalihokkuuden, yhtiön talouden johtamisen, verojalanjaljen ja päättäjien diversiteetin seurantaan. Pyrimme omistajina varmistamaan, että kukin kohdeyhtiö seuraa ja raportoi kestävyysmittaristoaan ja tarvittaessa vaihtaa toimintansa suuntaa.

Rahasto noudattaa omien vastuullisen sijoittamisen periaatteiden lisäksi Evlin yleisiä vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta 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.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä, jota käytettäisiin sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?**

Rahoitustuotteen edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seurataan ja raportoidaan seuraavilla kestävyysindikaattoreilla ja ne ovat osuus investoinneista, joilla on:

- 1) kohdeyhtiökohtainen kestävyysuunnitelma nk. ESG-strategia
- 2) eettinen toimintaohjeisto nk. Code of Conduct
- 3) määritellyt päästövähennystavoitteet

Rahasto raportoi vuosittain kohdeyhtiöiden kestävyysindikaattoreiden kehityksestä sijoittajille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Ei

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto tekee merkittäviä osake- ja osakesidonnaisia vähemmistöinvestointeja listaamattomiin energia-alan murros-, resurssitehokkuus- ja kiertotalouden aloilla toimiviin kohdeyhtiöihin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa. Kohdevalinnassa painopisteenä ovat kestävä kehitys megatrendeistä hyötyvät ensiluokkaiset yhtiöt, jotka kaipaavat tukea kasvupotentiaalin mahdollistamisessa tai kiihdyttämisessä. Yhtiöiden odotetaan todistaneen jo elinkelpoisuutensa ja olevan kannattavia. Rahaston tavoitteena on hajauttaa sijoituksensa noin 5–8 kohdeyhtiöön.

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

Ennen sijoitusta rahasto suorittaa osana due diligence -tarkastusprosessia ESG-arvioinnin, jossa selvitetään kohdeyhtiön nykyinen ESG-asioiden hallinnoinnin taso ja tahtotila sekä keskeisimmät ESG-riskit ja -mahdollisuudet ja niiden vaikutus yhtiön suorituskykyyn.

Osakassopimuksiin kirjataan kohdeyhtiön ESG-velvoitteet. Rahasto edellyttää yhtiöiltä sitoutumista hyvän hallinnon ja vastuullisten toimintatapojen kehittämiseen osana arvonluontia.

Rahaston tavoitteena on aktiivinen omistajuus merkittävän vähemmistöomistuksen kautta. Edellytyksenä on aina vähintään yksi hallituspaikka kohdeyhtiössä, joka mahdollistaa säännöllisen vaikuttamistyön.

Rahasto noudattaa omien vastuullisen sijoittamisen periaatteiden lisäksi Evlin yleisiä vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä Evlin yleistä poissulkemista, jossa on määritetty perustason kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Evlin yleisten poissulkemisperiaatteiden mukaisesti rahastosta poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt). Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti sijoituskohteiden kasvihuonekaasupäästöjä seurataan sekä vältetään sijoittamista kivihiihtä louhiin, kivihiihtä energiatuotannossa käyttäviin tai öljyhiekkan kaivamista harjoittaviin yhtiöihin. Tästä periaatteesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt poissuljetaan. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tarkat poissulkemisen kriteerit ovat saatavilla: [Evlin suorien pääomasijoitusten ja -rahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet](#) [Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet](#)

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

Hallintotavan laadun arvioinnissa varmistetaan, että sijoituskohteet noudattavat toiminnassaan hyviä hallintotapoja kuten yhtiöitä koskevia monikansallisia toimintaohjeita ja ohjaavia periaatteita sekä kunkin toimintamaan lainsäädäntöä ja määräyksiä. Arviointi kohdistuu esimerkiksi hallintorakenteisiin ja liiketoiminnan eettisyyteen, henkilöstöön, kilpailukäyttäytymiseen, lahjontaan ja korruptioon sekä verosäännösten noudattamiseen liittyviin tekijöihin.

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



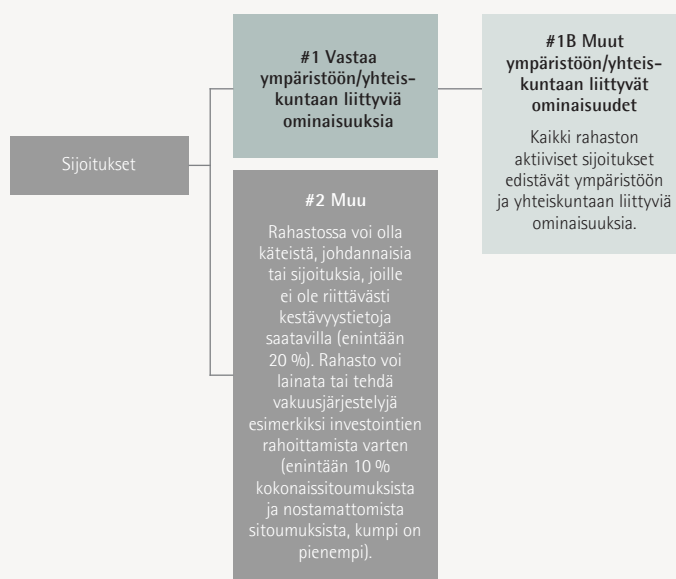
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä"
- pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta.
- toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki kohteet, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla raportoituja tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittymään, kun raportointi ja sääntely kehittyvät.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luottoluokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.

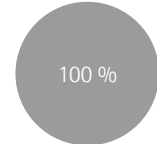
1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **mukaan lukien valtion joukkolainat***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa **lukuun ottamatta valtion joukkolainoja***

- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut sijoitukset



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.



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

Rahastossa voi olla käteistä, johdannaisia tai sijoituksia, joille ei ole riittävästi kestävyystietoja saatavilla (enintään 20 %). Rahasto voi lainata tai tehdä vakuusjärjestelyjä esimerkiksi investointien rahoittamista varten (enintään 10 % kokonaissitoumuksista ja nostamattomista sitoumuksista, kumpi on pienempi). Tällaiset sijoitukset eivät kuulu edellä kuvattujen ESG-vaatimusten tai vähimmäistason suoja-toimien piiriin.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:
<https://www.evli.com/tuotteet-ja-palvelut/vaihtoehtorahastot/rahastot>