

EVLI

---

EVLI OYJ

---

YRITYSVASTUU-  
RAPORTTI

---

2022

---

## Vastuullisuus

Vastuullisuus on Evlissä jo vuosien ajan ollut olennainen osa liiketoimintaa. Vastuullisuus on yksi Evlin strateginen fokusalue ja toimintaa kehitetään aktiivisesti. Vuoden aikana Evli vahvisti ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers –aloitteen (NZAM), liittyi osana biodiversiteettiä koskevaa tutkimustyötään Taskforce on Nature–related Financial Disclosures –foorumiin, aloitti UNICEF Suomen kanssa selvityksen sijoittajien ja varainhoitajien keinoista edistää lasten oikeuksien toteutumista sekä julkaisi uusia vastuullisuuteen painottuvia sijoitustuotteita. Evli palkittiin jälleen kerran markkinoiden parhaasta osaamisesta vastuullisessa sijoittamisessa<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2021, 2022



## Vauraus ja kestävä kehitys edistävät yhdessä positiivista muutosta

### Vastuullisuuden perustana arvot ja läpinäkyvyys

Evlin liiketoiminta lähtee asiakkaista ja heidän tarpeidensa ymmärtämisestä. Yhtiön ensisijainen vastuu on asiakkaiden varallisuuden kasvattaminen vastuullisesti heidän yksilöllisten tavoitteidensa mukaan. Evlin asiakassuhteet ovat pitkäaikaisia ja perustuvat molemminpuoliseen luottamukseen sekä eettisesti kestävään liiketoimintaan. Evlin kehitys- ja liiketoimintamahdollisuudet ovat riippuvaisia paitsi asiakkaiden myös henkilöstön, omistajien, sijoittajien, yhteistyökumppaneiden ja yhteiskunnan luottamuksesta sitä kohtaan. Luottamuksen ylläpitämiseksi ja vahvistamiseksi Evliltä vaaditaan aktiivisuutta, läpinäkyvyyttä, korkeaa etiikkaa ja kaikilta osin vastuullista toimintaa. Evlin vastuullisuuden perustana ovat sen arvot: yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, oppiminen ja rehellisyys. Näihin arvoihin nojaavat myös yhtiön ja sen työntekijöiden noudattamat eettiset periaatteet, jotka toimivat ohjenuorana asiakas- ja sidosryhmäsuhteiden hoidossa.

Evli haluaa olla vastuullinen yhteiskunnan jäsen ja on sitoutunut omassa toiminnassaan ottamaan huomioon sekä sen välittömät että välilliset ympäristövaikutukset. Koska yritysvastuu on Evlissä osa jokapäiväistä liiketoimintaa, yritysvastuuraportti on osa vuosikertomusta. Vastuullisuusosio sisältää syventävää tietoa siitä, miten vastuullisuus on integroitu osaksi liiketoimintaa ja mitkä mittarit on arvioitu olennaisiksi mitattaessa Evlin vastuullisuutta.

### Vastuullisuusraportin perustana sidosryhmien odotukset

*(GRI 102–46: Raportin sisällön määrittely, GRI 102–47: Olennaiset näkökohdat, GRI 103–1: Olennaiset aiheet ja niiden laskentaraja)*

Evlissä vastuullisuus tarkoittaa laajasti taloudellista, sosiaalista ja ympäristöön liittyvää vastuullisuutta. Sidosryhmien kanssa käytävä jatkuva vuoropuhelu on Evlille erittäin tärkeää, koska sen pohjalta voidaan kehittää vastuullisia työskentelytapoja ja liiketoimintaa. Vuonna 2018 Evli toteutti ensimmäistä kertaa olennaisuusanalyysin tärkeimmille sidosryhmilleen, jotta sen vastuullisuusraportti ja tulevien vuosien vastuullisuustyön painopistealueet

## Olennaisuusanalyysiin perustuva osa-alueiden ryhmittely

### FOKUSALUEET

- Vastuullinen sijoittaminen
- Tuloskehitys
- Oikeudenmukaisuus: tasa-arvo, yhdenvertaisuus ja monimuotoisuus
- Työnantajamielikuva

Nämä ovat vastuullisuustyön tärkeimmät osa-alueet, jotka Evli on määritellyt merkittäviksi varmistaakseen tulevaisuuden kilpailukykyä ja luodakseen lisäarvoa sidosryhmilleen pitkällä aikavälillä.

### OLENNAISET AIHEET

- Vastuullinen markkinointi
- Työterveys ja -hyvinvointi
- Koulutus ja kehittäminen
- Suorat ympäristövaikutukset

Nämä ovat Evlille ja sidosryhmille olennaisia aiheita, jotka mahdollistavat vastuullisemman liiketoiminnan. Ne määräytyvät osittain lakien mukaan. Evli määrittää kuitenkin itse, kuinka paljon se näitä vastuullisuusalueita kehittää ollakseen vastuullisempi yritys ja täyttääkseen sidosryhmien odotukset nyt ja tulevaisuudessa.

### PERUSTA

- Asiakkaiden yksityisyydensuoja ja tietoturva
- Verot ja verojalanjälki
- Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy

Nämä osa-alueet luovat perustan sijoitustoiminnalle ja ovat suoraan sidoksissa sidosryhmien luottamukseen Evliä ja sen liiketoimintaa kohtaan. Nämä aiheet hoidetaan aina voimassa olevan lainsäädännön ja viranomaisvaatimusten mukaan.

# EVLI

vastaisivat sidosryhmien odotuksia ja keskittyisivät yhtiölle olennaisiin aiheisiin. Vuonna 2020 olennaiset aiheet arvioitiin uudelleen niiden ajankohtaisuuden ja oikean ryhmittelyn varmistamiseksi. Uudelleenarvioinnin perusteella olennaiset aiheet pysyivät ennallaan, mutta niiden ryhmittelyä muutettiin jakamalla ne kolmeen uuteen osa-alueeseen perusta, olennaiset aiheet ja fokusalueet, jotka kattavat yhteensä yksitoista olennaisinta aihekokonaisuutta. Vuoden 2022 analyysissä ei tehty muutoksia.

Olennaisuusanalyysissä on otettu huomioon esiin nousseiden asioiden merkitys sidosryhmille ja Evlin liiketoiminnalle. Tarkemmassa ryhmittelyssä otettiin huomioon myös Evlin mahdollisuus kehittää osa-alueita tehdäkseen liiketoiminnastaan entistä vastuullisempaa. Ryhmittelyn **perustan** muodostavat osa-alueet, jotka luovat pohjan liiketoiminnalle ja ovat suoraan sidoksissa sidosryhmien luottamukseen Evliä ja sen liiketoimintaa kohtaan. Ryhmittelyn keskellä ovat Evlille ja sidosryhmille **olennaiset aiheet**, jotka mahdollistavat entistä vastuullisemman liiketoiminnan ja määräytyvät osittain lakien ja säädösten mukaan. Ryhmittelyn kärjessä ovat vastuullisuustyön **fokusalueet**, jotka Evli on määritellyt merkittäviksi varmistakseen tulevaisuuden kilpailukykyä ja luodakseen lisäarvoa sidosryhmilleen pitkällä aikavälillä.

Olennaisuusanalyysin tuloksena Evli on muun muassa tiedostanut, että sen vastuullisuuden kehittämisessä ja ympäristövaikutusten minimoinnissa suurin yksittäinen merkitys on Evlin sijoitustoiminnan vastuullisuudella sekä vastuullisuuden huomioon ottamisella tuote- ja palveluvalikoimassa.

## Jatkuva vuoropuhelu sidosryhmien kanssa

*(GRI 102–40: Luettelo sidosryhmistä, GRI 102–43: Sidosryhmätoiminnan periaatteet, GRI 102–44: Sidosryhmien esille nostamat asiat ja huolenaiheet)*

Evlin tärkeimmät sidosryhmät ovat asiakkaat, henkilökunta, osakkeenomistajat, sijoittajat, viranomaiset, yhteistyökumppanit ja media. Aktiivinen ja avoin vuoropuhelu näiden sidosryhmien kanssa auttaa Evliä tunnistamaan, mitä toimintansa osa-alueita sen tulisi priorisoida ja kehittää. Säännöllinen keskustelu eri sidosryhmien kanssa toimii perustana heidän näkemystensä ja tarpeidensa ymmärtämisessä. Vastaavasti on tärkeää kertoa sidosryhmille yhtiön tavoitteista, toimintaperiaatteista, arvoista ja liiketoimintaympäristön muutoksista. Näin luodaan liiketoimintaa ja siihen vaikuttavia tekijöitä koskevaa yhteisymmärrystä ja luottamusta.



# EVLI

SIDOSRYHMÄT	SIDOSRYHMÄN ODOTUKSET	KANAVAT	EVLIN TOIMENPITEET 2022
<b>ASIAKKAAT</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Kilpailukykyiset ja vastuulliset tuotteet ja palvelut</li><li>– Hyödylliset lisäpalvelut ja neuvonanto</li><li>– Luotettavuus ja tietosuoja</li><li>– Tarpeita vastaavat palvelukanavat</li><li>– Vastuullinen toiminta</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Kyselyt ja asiakaspalautte</li><li>– Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat</li><li>– Asiakastapaamiset, tilaisuudet ja webinaarit</li><li>– Sähköpostiviestit, uutiskirjeet ja puhelut</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Lanseerattiin kaksi uutta artikla 8:n mukaista osakerahastoa sekä kaksi uutta artikla 8:n vaihtoehtoista sijoitustuotetta</li><li>– Vahvistettiin ilmastositoumusta allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers –aloite (NZAM)</li><li>– Julkaistiin asiakas- ja sijoitustuotekohtaiset vastuullisuusraportit osana raportointia</li><li>– Annettiin tietoja rahastoista ja omaisuudenhoitostrategioista Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti</li><li>– Kehitettiin sisäisiä prosesseja toiminnan tehostamiseksi ja asiakaspalvelun parantamiseksi</li></ul>
<b>HENKILÖKUNTA</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Oikeudenmukainen kohtelu ja avoin vuorovaikutus</li><li>– Työpaikan pysyvyys ja kilpailukykyinen palkka</li><li>– Mahdollisuus ammatilliseen kehittymiseen</li><li>– Työterveys ja –hyvinvointi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Intranet ja HR–henkilöstöjärjestelmä</li><li>– Työterveyshuolto</li><li>– Kehityskeskustelut ja koulutustilaisuudet</li><li>– Henkilöstökyselyt ja muut sisäiset kyselyt</li><li>– Henkilöstötilaisuudet</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Kehitettiin henkilökunnan ammattitaitoa</li><li>– Kehitettiin toimintaa henkilöstökyselyiden avulla</li><li>– Järjestettiin itsensä johtamiseen liittyviä tilaisuuksia</li><li>– Kehitettiin rekrytointiprosessia ja trainee–ohjelmaa</li></ul>
<b>OSAKKEENOMISTAJAT JA SIJOITTAJAT</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Arvon luominen pitkällä aikavälillä</li><li>– Tuloskehitys</li><li>– Osakkeen hyvä tuotto</li><li>– Vakavaraisuus</li><li>– Vastuullinen toiminta</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Osavuosi- ja puolivuositiedotukset, tilinpäätöstiedote, vuosikertomus</li><li>– Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä</li><li>– Palkitsemispolitiikka ja –raportti</li><li>– Pörssi- ja lehdistötiedotteet</li><li>– Yhtiökokous, sijoittaja- ja analytikkotapaamiset</li><li>– Verkkosivut</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Jatkettiin vuoden 2017 strategian toteuttamista</li><li>– Toiminnan kehittämisellä tavoiteltiin pitkän aikavälin vakaata tuloskehitystä</li><li>– Toiminnassa otettiin huomioon taloudellinen ja sosiaalinen vastuu sekä ympäristövastuu</li><li>– Toteutettiin yritysjärjestelyjä toiminnan tehostamiseksi ja kasvattamiseksi</li></ul>
<b>YHTEISTYÖKUMPPANIT (SISÄLTÄEN ASIA–MIEHET JA JAKELIJAT)</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Reilu ja tasapuolinen kohtelu</li><li>– Kilpailukykyiset tuotteet ja palvelut</li><li>– Luotettavuus ja vakavaraisuus</li><li>– Kaksisuuntainen viestiminen</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Verkkosivut</li><li>– Tapaamiset ja koulutukset</li><li>– Sähköpostiviestit ja puhelut</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Tarjottiin tietoa ja koulutusta uusista tuotteista ja palveluista</li><li>– Kehitettiin toimintaa saadun palautteen perusteella</li><li>– Viestittiin avoimesti ja käytiin jatkuvaa vuoropuhelua</li></ul>
<b>VIRANOMAISET</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Määräystenmukaisuus ja kestävä kehityksen integrointi liiketoimintaan</li><li>– Avoin, läpinäkyvä ja luotettava raportointi</li><li>– Jatkuva vuoropuhelu</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Puhelut ja sähköiset kanavat</li><li>– Osallistuminen tapahtumiin ja koulutuksiin</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Kehitettiin liiketoimintaa vastaamaan toimintaympäristön muutoksia lait, määräykset ja säädökset huomioiden</li><li>– Viestittiin avoimesti ja käytiin jatkuvaa vuoropuhelua</li></ul>
<b>MEDIA JA TOIMITTAJAT</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Ajankohtainen, luotettava ja avoin viestintä</li><li>– Asiantuntemus</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Lehdistö- ja pörssitiedotteet</li><li>– Toimittajatilaisuudet ja haastattelut</li><li>– Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat</li><li>– Aamukatsaukset, markkina–analyysit, uutiskirjeet, sähköpostiviestit ja puhelut</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Tiedotettiin ajankohtaisista asioista monikanavaisesti</li><li>– Vastattiin nopeasti mediakyselyihin ja haastattelupyyntöihin</li><li>– Järjestettiin mediatapaamisia</li></ul>
<b>PAIKALLISET YHTEISÖT</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Työllistämismahdollisuudet</li><li>– Yhteistyö korkeakoulujen kanssa</li><li>– Tuki yhteisöille ja yritysyritysyritys</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Tapaamiset, tilaisuudet ja webinaarit</li><li>– Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Tuettiin korkeakoulujen toimintaa</li><li>– Jatkettiin Trainee–ohjelmaa ympärivuotisena</li><li>– Tuettiin urheilu- ja kulttuuritoimintaa ja ympäristön suojelua</li></ul>

## Yritysvastuun painopistealueet 2022

Vuonna 2022 Evlin vastuullisuustyö jakautui vastuullisiin tuotteisiin ja palveluihin, vastuulliseen hallintoon sekä vastuullisuuteen työnantajana. Vastuullisten tuotteiden ja palveluiden osalta painopistealueita olivat vastuullinen markkinointi, asiakkaiden yksityisyydensuoja ja tietoturva sekä vastuullinen sijoittaminen. Vastuullisen hallinnon painopistealueet olivat tuloskehitys, verot ja verojalanjälki, korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy sekä suorat ympäristövaikutukset. Vastuullisena työnantajana painopistealueet olivat oikeudenmukaisuus, työterveys ja –hyvinvointi, koulutus ja kehittyminen sekä työnantajamielikuva.



## Vastuullinen liiketoiminta tukee yrityksen arvonluontia



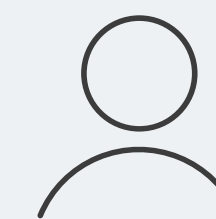
### Vastuulliset tuotteet ja palvelut

- Vastuullinen markkinointi
- Asiakkaiden yksityisyydensuoja ja tietoturva
- Vastuullinen sijoittaminen



### Vastuullinen hallinto

- Tuloskehitys
- Verot ja verojalanjälki
- Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy
- Suorat ympäristövaikutukset



### Vastuullinen työnantaja

- Oikeudenmukaisuus: tasa-arvo, yhdenvertaisuus ja monimuotoisuus
- Työterveys ja –hyvinvointi
- Koulutus ja kehittyminen
- Työnantajamielikuva

## Vastuulliset tuotteet ja palvelut

Evlin keskeisenä periaatteena on tarjota tuotteita ja palveluita, jotka vastaavat asiakkaiden tarpeita ja tavoitteita. Tuotteiden ja palveluiden myynnissä olennaista on, että asiakas ymmärtää ostetun tuotteen tai palvelun ja siihen liittyvät riskit ja että tuote tai palvelu sopii hänen sijoitustavoitteisiinsa. Evlissä vastuullinen sijoittaminen merkitsee, että ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät on integroitu osaksi salkunhoitoa.

### **Vastuullisen markkinoinnin perustana rehellisyys, selkeys ja läpinäkyvyys**

Evlin tavoitteena on olla Pohjoismaiden johtava varainhoitaja ja vastuullinen pääomien allokoija. Tavoitteen saavuttamista tukee Evlin yrityskulttuuri, joka pohjautuu ajatteluun, jossa asiakkaan etu on aina etusijalla ja jossa asiakkaan varoja hoidetaan, kuten ne olisivat omia. Ajattelu perustuu ahkeruuteen ja neuvokkuuteen, asiakaspalveluun ja yhdessä tekemiseen, osaamisen kasvattamiseen sekä rehellisyyteen kaikessa toiminnassa. Lisäksi enenevissä määrin ennustamattomassa maailmassa Evli pyrkii olemaan askeleen edellä asiakkaitaan, jotta se pystyy opastamaan heitä epävarmassa tulevaisuudessa. Tällaisen toiminnan kulmakivenä on, että Evli tuntee asiakkaansa ja perehtyy heidän liiketoimintaansa ja taloudelliseen tilanteeseensa asiakkuuden edellyttämässä laajuudessa. Tämä mahdollistaa sen, että jokaiselle asiakkaalle voidaan tarjota hänen tarpeidensa ja tavoitteidensa mukaisia tuotteita ja palveluita. Samalla voidaan varmistaa, että asiakas todella ymmärtää tuotteen tai palvelun, jota hän on ostamassa.



Läpinäkyvät ja asiakkaiden etua ajavat tuotteet ja palvelut parantavat asiakastyytyväisyyttä. Evlissä asiakkaiden mielipiteitä seurataan keräämällä heiltä palautetta. Mittaamalla asiakastyytyväisyyttä Evli haluaa tunnistaa asiakkaiden kannalta tärkeät asiat, kehittää niitä sekä reagoida nopeasti epäkohtiin. Omien asiakastyytyväisyysmittaustensa lisäksi Evli osallistuu vuosittain ulkoisten tahojen tekemiin tutkimuksiin.

## Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Kantar Prosperan External Asset Management 2022 Finland –tutkimuksessa Evli oli kuudetta vuotta peräkkäin Suomen käytetyin yhteisövarainhoitaja ja ylsi jo kymmenettä vuotta peräkkäin kärkisijoille Suomen parhaiden yhteisövarainhoitajien keskuudessa.<sup>1</sup>
- Evli sijoittui vuoden 2022 SFR–instituutioasiakastutkimuksessa kokonaislaadulla mitattuna kärkisijoille jo seitsemättä vuotta peräkkäin suurten varainhoitotalojen keskuudessa. Lisäksi Evli palkittiin markkinoiden parhaana osajana vastuullisessa sijoittamisessa suurten varainhoitotalojen joukossa.<sup>2</sup>

## Asiakkaiden tietosuojaluottamuksen perustana

*(GRI 418–1: Asiakkaiden yksityisyyden suojan rikkomiseen ja asiakastietojen häviämiseen liittyvien perusteltujen valitusten lukumäärä)*

Evlin toiminnassa kiinnitetään erityistä huomiota tietosuojaan ja asiakkaiden yksityisyyden suojan säilymiseen henkilötietojen käsittelyssä. Henkilötietoja käytetään asiakassuhteiden hoitamisessa, tuotteiden ja palveluiden tarjoamisessa, suoramarkkinoinnissa ja riskienhallinnassa. Evli on sitoutunut käsittelemään henkilötietoja lainmukaisesti, asianmukaisesti ja läpinäkyvästi. Henkilötietoja käsitellään EU:n yleisen tietosuojasetuksen (General Data Protection Regulation, GDPR) ja rahoitusalan erityislainsäädännön mukaisesti.

Henkilötietojen hallinnoimiseksi Evli–konsernissa on useita henkilörekistereitä, joista kustakin on laadittu erillinen tietosuojaseloste. Tietoturvaa parannetaan jatkuvasti, jotta se vastaa viranomaisten ja asiakkaiden sekä muuttuvan liiketoimintaympäristön vaatimuksia.

## Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evliin tulleet uudet henkilöt koulutettiin Evlin tietosuojaan ja tietoturvallisuuteen liittyen.

## Vastuullinen sijoittaminen

Evli uskoo, että vastuullisuusasioiden huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä, taloudellisten tunnuslukujen analysoinnin ohella, kasvattaa ymmärrystä sijoituskohteesta sekä siihen liittyvistä riskeistä ja mahdollisuuksista.

## Vastuullinen sijoittaminen integroitu osa sijoitustoimintaa ja raportointia

Evlissä vastuullisuustekijät on integroitu varainhoidon sijoitustoimintaan, mikä tarkoittaa, että vastuullisuustekijöiden huomioon ottaminen on systemaattinen osa salkunhoitoa. Käytännössä tämä tapahtuu sisäisen, MSCI ESG Researchin ja ISS ESG:n tuottamiin vastuullisuustietoihin perustuvan ESG<sup>3</sup>–tietokannan avulla sekä yhtiöiden julkaiseman tiedon ja yhtiötapaamisten kautta. ESG–tietokannasta salkunhoitajat saavat yhtiöihin liittyvät vastuullisuustiedot helposti käyttöönsä osake– ja korkosijoituksia tehdessään. Salkunhoitajat voivat hakea yhtiöistä esimerkiksi vastuullisuusarviot (ns. ESG–arvosana), tiedot kiistanalaisten toimintojen osuudesta liikevaihdosta, mahdolliset ESG–rikkomukset sekä päästötietoja, tietoja yhtiöiden päästövähennystavoitteista ja siitä, miten yhtiöt ovat linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa.

ESG–tietokantaa hyödynnetään myös raportoinnissa. Evli julkaisee kaikista osake– ja yrityslainarahastoistaan julkiset ESG–raportit, joiden kautta kuka tahansa voi seurata Evlin tekemien sijoitusten vastuullisuutta. ESG–raporteissa on ESG– ja YK Global Compact –analyysien lisäksi esillä muun muassa sijoitusten ESG–arvosanojen kehitys, maineriski, hiilijalanjälki sekä yhtiökohtaisia ESG–tietoja kymmenestä suurimmasta omistuksesta. Lisäksi Evli raportoi puolivuositain asiakkaidensa osake– ja yrityslainasijoitusten vastuullisuudesta erillisillä asiakaskohtaisilla vastuullisuusraporteilla.

<sup>1</sup> KANTAR Prospera "External Asset Management Finland"; 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022

<sup>2</sup> SFR Institutional Asset Management 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022

<sup>3</sup> ESG tulee englanninkielisistä sanoista Environmental, Social and Governance ja tarkoittaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.



Sijoituskohtainen ESG–analyysi on osa kaikkia sijoituksia myös vaihtoehtorahastoissa. Evli Private Equity–, Evli Infrastructure– ja Evli Private Debt –rahastoissa jokainen uusi kohderahasto analysoidaan samoilla ESG–kriteereillä, ja sijoituksia tehdään vain kriteerit täyttäviin rahastoihin. Rahastoja analysoidaan myös sijoituksen aikana samojen kriteerien mukaisesti, ja ESG–analyysin tiedot ovat läpinäkyvästi sijoittajien saatavilla. Samalla tavoin Evlin kasvuyhtiörahastoissa ESG–analyysi ja arvonluonti ovat keskeinen osa sijoitustoimintaa. Esimerkkejä portfoliotyöstä ovat ESG–periaatteiden ja KPI–mittareiden luominen yhdessä jokaisen kohdeyhtiön kanssa. Kiinteistörahastojen osalta Evli toimii sosiaalisesti vastuullisesti ja edellyttää samaa yhteistyökumppaneiltaan. Lisäksi Evli pystyy konkreettisin toimenpitein vaikuttamaan rakennusten energiatehokkuuteen ja rakentamisen hiilijalanjälkeen. Evlin metsäraahastossa, Evli Impact Forest, kartoitetaan kohderahastojen ESG–riskejä ja –mahdollisuuksia arvioimalla muun muassa metsänhoitajan ympäristönsuojelutasoa. Kestävä metsänhoito varmistetaan viimeisen 25 vuoden aikana kehitettyjen metsien sertifiointijärjestelmien avulla. Myös Evlin ja EAB Group Oyj:n yhdistymisen myötä Evlin hoidettavaksi tulleissa sijoituksissa vastuullisuus on konkreettinen osa sijoituspäätöksiä.

## Vastuullisempia toimintatapoja vaikuttamisen avulla

Evli analysoi aktiivisia valintoja tekevät osake– ja yrityslainarahastot sekä varainhoidon suorat sijoitukset kolmen kuukauden välein selvittääkseen mahdolliset normirikkomukset YK:n Global Compactin, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden monikansallisille yrityksille osalta sekä varmistaakseen Evlin ilmastoperiaatteiden noudattamisen. YK:n Global Compact on kansainvälinen yritys vastuunormi, joka edellyttää yhtiöiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioon ottamista. YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet kertovat, miten valtioiden ja yritysten tulisi toteuttaa velvollisuuksiaan ja vastuitaan. OECD:n toimintaohjeet sisältävät valtioiden esittämiä suosituksia monikansallisille yrityksille. Suositukset koostuvat vapaaehtoisuuteen pohjautuvista vastuullisuuden periaatteista ja normeista sekä lainsäädännön soveltamisesta kansainvälisessä

liiketoiminnassa. Tietoa normirikkomuksista saadaan MSCI:n ja ISS ESG:n tietokannoista sekä muista lähteistä, kuten uutisista.

Jokainen normirikkomustapaus ja ilmastoperiaatteiden rikkomus käynnistävät Evlissä ennalta määritellyn prosessin. Ensin tapaus käsitellään salkunhoitajan kanssa, minkä jälkeen Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi yhtiön tilanteen. Vastuullisen sijoittamisen tiimillä on kaksi vaihtoehtoa jatkotoimille:

1. Aloittaa vaikuttamistoimenpiteet
2. Myydä omistus pois

Neljännesvuosittaisissa tarkastuksissa esiin tulleet vaikuttamistapaukset koskevat useimmiten ympäristöongelmia, ihmisoikeuksia, työntekijöiden oikeuksia tai ilmastomuutoksen hillitsemiseen johtavia toimia. Evli ei julkista vaikuttamistoimien kohteena olevien yhtiöiden nimiä, sillä se uskoo luottamuksellisesti yhtiön kanssa tapahtuvan vaikuttamisen olevan tehokkaampaa.

## 1. Vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen

Evli analysoi aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ESG-tekijöiden eli ympäristön, yhteiskunnan ja hyvän hallintotavan kannalta. Evlillä on sisäisessä tietokannassaan ESG-tietoja noin 13 900 yhtiöstä. Jokaiselle rahastolle ja suoralle osakesijoitukselle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin yhtiöt ovat kokonaisuutena ottaneet huomioon vastuullisuuteen liittyvät riskit ja mahdollisuudet. 90 % Evlin rahastoista on saavuttanut erinomaisen, erittäin hyvän tai hyvän ESG-arvosanan.

## 2. Seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

Evli seuraa aktiivisia osake- ja yrityslainasijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmasto- ja ympäristöperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evli tekee vaikuttamista myös muuten yhtiöihin eri ESG-teemojen osalta ja on mukana yhteisvaikuttamisaloitteissa muiden sijoittajien kanssa tavoitteenaan muuttaa yhä useampien yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi.

### EVLIN TOIMINTATAPA

## 4. Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportoidaan asiakkaille

Evlin vastuullinen sijoittaminen perustuu läpinäkyvyyteen ja avoimuuteen, minkä takia se raportoi vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkailleen. Vastuullisuusraportointi koostuu muun muassa julkisista osake- ja yrityslainarahastojen ESG-raporteista, asiakaskohtaisista vastuullisuusraporteista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Lisäksi Evlin toiminnasta, sen hoitamista rahastoista ja omaisuudenhoitosalkuista raportoidaan tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti.

## 3. Yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista

Kaikissa Evlin osake- ja yrityslainarahastoissa sekä suorissa osake- ja yrityslainasijoituksissa noudatetaan yleisiä poissulkemisen periaatteita. Näiden periaatteiden mukaisesti poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat 0 %:n liikevaihtorajalla sekä tupakan valmistajat, aikuisviihteen tuottajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio. Myös yhtiöitä, jotka rikkovat ESG-periaatteita, eivätkä osoita valmiutta muuttaa toimintatapojaan, voidaan poissulkea. Lisäksi vältetään sijoittamista yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 30 % tulee kivihien louhimisesta, sen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekan kaivamisesta ja poissuljetaan energiaturpeen tuottajat. Osassa rahastoja noudatetaan laajamittaisempia poissulkemisen kriteereitä. Osake- ja yrityslainasijoitusten lisäksi samoja yleisiä poissulkemiskriteerejä pyritään noudattamaan myös Evlin vaihtoehtorahastoissa.

## Vastuullisen sijoittamisen painopistealueet 2022–2023

Ilmasto–  
tavoitteiden työn  
jatkaminen

Biodiversiteetin  
tutkiminen

Työ  
ihmisoikeuksien  
edistämiseksi

ESG–  
integraation  
jatkuva  
kehittäminen  
salkunhoidossa

Uudet  
vastuullisuus–  
teemaiset tuotteet

EU:n kestävän  
rahoituksen  
lainsäädännön  
seuraaminen

### Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evli laajensi asiakaskohtaista vastuullisuusraportointiaan uusilla ESG–mittareilla ja julkaisi toisen allokaatio– ja vaikuttavuusraportin Evli Green Corporate Bond –rahastosta. Allokaatio– ja vaikuttavuusraportti kertoo läpinäkyvästi rahaston sijoitusten konkreettisista vaikutuksista.
- Venäjä poissuljettiin alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissulussa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.
- Lupaavimpiin suomalaisiin ja eurooppalaisiin kasvuyhtiöihin sijoittava pääomasijoitusrahasto, EGP Fund II Ky, aloitti toimintansa. Rahasto huomioi vastuullisuuden sijoituskohteiden ESG–arvioiden lisäksi esimerkiksi luomalla sijoituskohteille ESG–suorituskykymittareita (KPI) ja järjestämällä yhtiöille työpajoja eri ESG–teemoista.
- Salkunhoidolle järjestettiin ESG–koulutuspäivät, jonka pääteemoina olivat ilmasto, biodiversiteetti ja EU:n kestävän rahoituksen lainsäädäntö.
- Evli vahvisti ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers –aloitteen (NZAM), jossa varainhoitajien on esimerkiksi asetettava vuoden sisällä aloitteen allekirjoittamisesta selkeät välitavoitteet ja sen jälkeen raportoitava vuosittain tavoitteiden etenemisestä.
- Ilmastotavoitteiden mukaista työtä jatkettiin tilannekuvan rakentamisen, ilmastoriskien hallinnan kehittämisen ja vaikuttamisen osalta. Ilmastotavoitteiden työryhmän selvityksessä, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksissä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa, keskityttiin parhaiden käytäntöjen kartoittamiseen sekä niihin pohjautuen selkeisiin seuraaviin askeliin vuodelle 2023.

- Biodiversiteetin osalta ESG–mittareiden lisäksi tutkimusta laajennettiin esimerkiksi julkisesti saatavilla olevan ENCORE–onlinetyökalun avulla. ENCORE–onlinetyökalulla voi tarkastella eri toimialoihin kuuluvien tuotantoprosessien luontoriippuvaisuuksia ja –vaikutuksia.
- Osana biodiversiteettityötä Evli liittyi Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD)–foorumiin ensimmäisenä suomalaisena varainhoitajana.
- Evli toi markkinoille kaksi uutta artikla 8:n osakerahastoa, Evli USA Kasvu ja Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt, sekä uuden vaihtoehtorahaston, globaalin infrastruktuurirahaston Evli Infrastructure Fund II, jolla on vankka ESG–prosessi. Lisäksi vuoden viimeisellä neljänneksellä Evlin tuotevalikoima laajeni Evlin ja EAB Group Oyj:n sulautumisen myötä muun muassa Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II –rahastolla, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin uusiutuvan energian hankkeisiin.
- Vuoden aikana Evli osallistui yhteensä 34 yhtiökokoukseen. Osallistumisissa otettiin huomioon koronaviruspandemian tuomat rajoitustoimet, ja kokouksiin osallistuttiin tästä syystä äänestämällä ennakkoon. Evlin edustajia osallistui muun muassa Fortumin, Goforen, Kamuxin, Marimekon, Modulightin, QT Groupin, Sanoman, Sitowisen, Terveystalon ja Verkkokauppa.comin yhtiökokouksiin. Yhtiökokoukset valittiin niiden esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikuttamismahdollisuuksien perusteella.
- Systemaattinen vaikuttaminen yhtiöihin jatkui. Evli oli yhteydessä 22 yhtiöön. Vaikuttamistapaukset liittyivät yhtiöiden ilmastotyöhön ja –tavoitteisiin, yhtiöiden vastuullisuustyöhön yleisesti, normirikkomusepäilyyn ja hyvään hallinnointitapaan. Neljännesvuosittaisessa seurannassa Evli poissulki yhden yhtiön perustuen normirikkomusepäilyyn.



- Itsenäisen vaikuttamisen lisäksi Evli oli mukana seuraavissa yhteisvaikuttamisaloitteissa ja/tai sijoittajakirjeissä:
  - CDP:n sijoittajakirjeet (ilmastonmuutos, metsäkato, vesi),
  - Climate Action 100+ sekä
  - CDP:n yhteisvaikuttamisaloite tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseksi (ns. Science–Based Targets).
  - Evli allekirjoitti hallituksille osoitetun sijoittajakirjeen 2022 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa kannustetaan varmistamaan maapallon lämpötilan nousun rajoittaminen 1,5 celsiusasteeseen, ryhtymään varhaisiin toimiin kasvihuonekaasupäästöjen pitämiseksi linjassa vuoden 2030 tavoitteen kanssa, edistämään myös muiden kuin hiilidioksidipäästöjen vähentämistä, lisäämään ilmastorahoituksen tarjontaa ja vahvistamaan ilmastoraportointia koko rahoitusjärjestelmässä pakollisella TCFD:n mukaisella raportoinnilla.
  - Evli liittyi tukijaksi PRI Advance –aloitteeseen, jossa sijoittajat ryhtyvät yhdessä toimiin ihmisoikeuksien ja sosiaalisten kysymysten hyväksi.
  - Evli allekirjoitti globaalin COP15–aloitteen, jossa hallituksia kehoitetaan asettamaan rahoituslaitoksille entistä vahvempi mandaatti rahoitustoiminnan soveltamiseksi yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa
- Osana ihmisoikeustyötään Evli käynnisti yhdessä Suomen UNICEFin kanssa tutkimushankkeen, jossa selvitetään, miten sijoittajat ja varainhoitajat voivat edistää lasten oikeuksien toteutumista.
- Evlin vastuullinen sijoittaminen menestyi erinomaisesti ulkopuolisissa arvioinneissa. Evli palkittiin SFR–asiakastutkimuksessa ”Responsible Investment Award 2022” –tunnustuksella parhaimmasta vastuullisen sijoittamisen osaamisesta Suomessa suurten varainhoitotalojen joukossa. SFR–tutkimuksessa suomalaiset yhteisösijoittajat arvioivat 18 varainhoitoyhtiötä kaikkiaan 11 eri laatukriteerillä, kuten sijoitustoiminnan tulokset, sijoitusprosessi, resurssit ja vastuullisuus.<sup>1</sup>

Tarkempaa tietoa Evlin vastuullisesta sijoittamisesta ja sen kehityksestä löytyy osoitteesta [evli.com/vastuullisuus](https://evli.com/vastuullisuus) sekä vuosittain julkaistavasta vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Evli raportoi lisäksi ilmastoriskeistään Task Force on Climate–related Financial Disclosures (TCFD):n ohjeita seuraten. Lisätietoja vuoden 2022 raportoinnista sivuilla 28–34. Vuonna 2022 Evlissä jatkettiin myös työtä Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti, josta Evli raportoi SFDR 2–tason aikataulujen puitteissa.

<sup>1</sup> SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2021, 2022

## Yritykset ja sijoittajat ovat merkittävässä roolissa luonnon monimuotoisuuden säilyttämisessä

Vastuullisessa sijoittamisessa on kauan puhuttu lähinnä ilmastonmuutoksesta ja kasvihuonekaasupäästöistä. Luonnon monimuotoisuus eli biodiversiteetti on kuitenkin lisäämässä painoarvoaan sijoituskentällä.

”Kun yritysten toiminnan yhteyttä luontoon ei ole voitu mitata, yritykset eivät ole voineet arvioida sen taloudellista merkitystä, eikä luontoa ole näin voitu huomioida systemaattisesti myöskään sijoitustoiminnassa”, Evlin vastuullisuusjohtaja Petra Hakamo toteaa.

Tähän on tulossa muutos, sillä biodiversiteetin vaikutusta tutkivia mittareita kehitetään parhaillaan. Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) –aloitteen tarkoituksena on kehittää luontoraportoinnin viitekehys organisaatioille, jotta nämä voivat paremmin tunnistaa oman toimintansa riippuvuudet ja vaikutukset luontoon sekä oman toimintansa luontoon liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Evli liittyi vuonna 2022 ensimmäisenä suomalaisena varainhoitajana TNFD-foorumiin, jonka jäsenenä Evli pääsee lähemmin seuraamaan viitekehysten kehitystä.

Evli on jo muutaman vuoden ajan tutkinut biodiversiteettimittareita osana vastuullisen sijoittamisen kehitystyötään. Vuonna 2022 Evli laajensi tutkimusta käyttäen runkona IPBES:in<sup>1</sup> määrittämää viittä luontokatoajuria<sup>2</sup>: maan- ja merenkäytön muutokset, ilmastonmuutos, saasteet, luonnonvarojen ylikulutus ja vieraat lajit. Lisäksi Evli tarkasteli eri toimialoihin kuuluvien tuotantoprosessien luontoriippuvaisuuksia ja –vaikutuksia julkisen ENCORE<sup>3</sup>–online–työkalun avulla. ENCORE:n taustalla oleva data on vapaasti omaan käyttöön ladattavissa. Evli on tämän datan pohjalta kehittänyt analyysia, jonka perusteella voi tarkastella, mistä eri ekosysteemipalveluista salkun toimialat ovat riippuvaisia ja millaisia vaikutuksia salkun toimialojen tuotantoprosesseilla on luontokatoon. Siinä missä ENCORE:n data pohjautuu ainoastaan toimialakohtaiseen tietoon, eikä yhtiökohtaisia toimintoja voida huomioida, Evlin analyysi auttaa arvioimaan salkkukohtaisia luontoon liittyviä riskejä. Näitä analyysin tuloksia voidaan jatkossa hyödyntää Evlin oman biodiversiteettityön kehittämisessä, kuten tunnistamalla kriittisimpiä toimialoja sekä kohdistamalla vaikuttamistyötä myös luonnon kannalta merkittäviin yhtiöihin.

Paremmen datan etsimisen lisäksi sijoittajat voivat vaikuttaa yhtiöihin ja poliittisiin päättäjiin. Evli allekirjoitti muiden sijoittajien kanssa YK:n luontokokouksen COP15:n yhteydessä julkaistun globaalin COP15–aloitteen, jossa hallituksia kehoitettiin koordinoituihin toimiin ilmastonmuutoksen ja luontokadon torjumiseksi kaikkialla maailmassa, asettamaan rahoituslaitoksille entistä vahvempi mandaatti, jolla rahoitustoimintaa pyrittäisiin sovittamaan yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa, sekä kunnianhimoisen Global Biodiversity Frameworkin hyväksymiseen COP15–konferenssissa Montrealissa.

<sup>1</sup> The Intergovernmental Science–Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services (IPBES) eli hallitusten välinen luonnon monimuotoisuus– ja ekosysteemipalvelupaneeli on YK:n alaisuudessa toimiva järjestö, jonka tehtävänä on luonnon monimuotoisuutta ja ekosysteemipalveluita käsittelevien tieteen ja politiikan toimien yhdistäminen sekä niiden toiminnan kehittäminen ihmisten hyvinvoinnin ja kestävä kehityksen edistämiseksi.

<sup>2</sup> <https://ipbes.net/models-drivers-biodiversity-ecosystem-change>.

<sup>3</sup> ENCORE by Natural Capital Finance Alliance, <https://encore.naturalcapital.finance/en>.

### Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)

TNFD<sup>4</sup> on markkinalähtöinen aloite, jonka tarkoituksena on kehittää riskienhallinnan ja tiedonannon viitekehys organisaatioille ja rahoitusinstituutioille niiden koosta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Tavoitteena on auttaa organisaatioita tunnistamaan toimintojensa luontoon liittyvät riskit, mahdollisuudet, vaikutukset ja riippuvuudet sekä raportoimaan niistä standardoidusti. Lisääntyvän raportoinnin ja kattavamman datan seurauksena biodiversiteetti voidaan tulevaisuudessa ottaa huomioon sijoitustoiminnassa. TNFD:n tiedonantosuositukset on rakennettu aiemmin julkaistun ja jo laajasti käytössä olevan ilmastoraportoinnin viitekehysten TCFD:n<sup>5</sup> pohjalta, noudattaen samaa neljää pilaria: 1) hallinnointi, 2) strategia, 3) riskienhallinta ja 4) mittarit ja tavoitteet. Viitekehyksestä on julkaistu eri beta-versioita ja valmis viitekehys on suunniteltu julkaistavaksi syyskuussa 2023.

<sup>4</sup> <https://tnfd.global/>

<sup>5</sup> Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) <https://www.fsb-tcfd.org/>

## Vastuullinen hallinnointi

Evlin toiminta perustuu aina hyvään hallintotapaan, lainsäädäntöön ja viranomaisohjeisiin. Lisäksi rehellisyys ja eettisyys nähdään yhtiössä kestäväen liiketoiminnan perustoina.

### **Tuloskehitys taloudellisen vastuun keskiössä**

*(GRI 201–1: Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen)*

Taloudellinen vastuu on Evlin toiminnan perusedellytys. Taloudellinen vastuu tarkoittaa kilpailukyvyen ylläpitämistä, vahvaa suoritustasoa sekä hyvää tuloskehitystä. Nämä tekijät mahdollistavat kannattavan kasvun ja luovat näin pitkällä aikavälillä lisäarvoa kaikille Evlin keskeisille sidosryhmille: asiakkaille, yhteiskunnalle, henkilökunnalle ja osakkeenomistajille. Evli pyrkii parantamaan tuloskehitystään tehostamalla toimintaansa, innovoimalla uusia tuote- ja palveluratkaisuja sekä kehittämällä ydinprosessejaan. Taloudellisesti vahva yritys pystyy kantamaan vastuunsa ympäristöstä, huolehtimaan henkilöstöstään, vastaamaan asiakkaidensa tarpeisiin ja palvelemaan yhteiskuntaa. Evlin tavoitteena on kasvattaa varainhoitopalveluidensa, rahastotuotteidensa ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteidensa myyntiä Suomessa sekä valikoitujen rahastotuotteidensa myyntiä kansainvälisesti. Tavoitteena on myös tuoda markkinoille uusia tuote- ja palveluratkaisuja, jotka edesauttavat positiivista tuloskehitystä. Lisäksi tavoitteena on toiminnan tehostaminen palveluiden kilpailukyvyen ja toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi myös tulevaisuudessa.



Evli pyrkii olemaan kiinnostava sijoituskohde sekä osinkotuottojen että arvonnousun näkökulmasta. Yhtiö välttää turhia riskejä ja keskittyy maltilliseen ja pitkäjänteiseen kasvuun ja kehitykseen. Vastuullisella toiminnalla se luo pitkäaikaista lisäarvoa omistajilleen ja vastaa paremmin taloudellisten, sosiaalisten ja ympäristöön liittyvien megatrendien luomiin mahdollisuuksiin ja riskeihin.

## Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evli–konsernin nettoliikevaihto laski 17 prosenttia 96,1 miljoonaan euroon. Liikevaihtoon vaikuttivat positiivisesti vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden sekä kannustinjärjestelmien suunnittelu ja hallinnointiliiketoiminnan vahva myynti. Perinteinen rahastojen myynti ja Corporate Finance –liiketoiminta vaikuttivat osaltaan negatiivisesti tulokseen.
- Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti kasvoi merkittävästi vuoden takaisesta ja yhteenlaskettu pääoma nousi vuoden lopussa 2,4 miljardiin euroon.
- Kansainvälisen myynnin vuosi oli haastava geopoliittisista riskeistä, energiakriisistä ja epävarmasta markkinatilanteesta johtuen. Vuoden 2022 lopussa Evlin rahastopääomasta 2,2 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta, mikä oli noin 30 prosenttia vähemmän kuin vuonna 2021.
- Evli jatkoi IT–investointejaan tavoitteenaan prosessien virtaviivaistaminen ja asiakaspalvelun parantaminen. Vuoden aikana järjestelmiä ja prosesseja kehitettiin pankkitoimiluvan luopumisen ja Evlin ja EAB Group Oyj:n yhdistymisen myötä.

## Verot maksetaan jokaisen toimintamaan lainsäädännön mukaan

*(GRI 201–1: Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen)*

Evlin pääkonttori sijaitsee Suomessa, minkä lisäksi yhtiöllä on sivuliikkeiden ja tytäryhtiöiden kautta toimintaa Ruotsissa ja Arabiemiraateissa. Evli maksaa veronsa paikallisen lainsäädännön mukaisesti jokaisessa toimintamaassaan. Evli on sitoutunut toiminnassaan varmistamaan, että se noudattaa kaikkia lakiin perustuvia velvoitteitaan, ilmoittaa kaikki tarvittavat tiedot asianomaisille veroviranomaisille sekä käy heidän kanssaan avointa keskustelua. Yhtiö pitää verosäännösten noudattamista tärkeänä osana yritysvastuutaan.

## Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evli maksoi veroja yhteensä 5,8 miljoonaa euroa (2021: 11,2 milj. euroa).

## Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy

*(GRI 205–2: Lahjonnan ja korruption vastaisten toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen viestintä ja koulutus, GRI 205–3: Vahvistetut lahjontatapaukset ja niihin liittyvät toimenpiteet)*

Evli ei hyväksy missään tilanteessa korruptiota, lahjontaa tai muuta lainvastaista toimintaa. Evlin eettiset periaatteet ohjaavat sen henkilökunnan toiminnan lainmukaisuutta ja eettisyyttä. Evlin työntekijät eivät esimerkiksi tarjoa, vaadi tai ota vastaan asiattomia lahjoja, matkoja tai maksuja. Lisäksi edustamisesta ja liikelahjoista on laadittu sisäinen ohjeistus.

Evliillä on tärkeä tehtävä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisessä. Tätä varten sillä on selkeät, koko henkilökuntaa koskevat toimintaohjeet. Lakisääteisen velvollisuuden lisäksi rahanpesun estäminen on osa Evlin riskienhallintaa ja näin ollen tärkeä osa sen liiketoimintaa. Rahanpesun estäminen liittyy kiinteästi asiakkaan tuntemiseen. Ennen jokaisen uuden asiakkuuden avausta asiakkaaseen liittyvät tiedot käydään läpi lain määräämän ohjeistuksen mukaisesti. Kaikkien asiakasrajapinnassa toimivien henkilöiden on osallistuttava vuosittain koulutuksiin, jotka liittyvät rahanpesuun ja asiakkaan tuntemiseen. Evli on ottanut aktiivisen roolin myös toimialan sääntelyn ja hyvien toimintatapojen kehittämisessä.

Evli on mahdollistanut rikkomuksista ilmoittamisen niin sanotun whistleblowing–menettelyn mukaisesti. Jos työntekijä epäilee johonkin asiaan liittyvän epäeettistä tai lain, säännösten, viranomaisohjeiden tai Evlin sisäisten ohjeiden vastaista toimintaa, työntekijöiden käytössä on erillisen ohjeistuksen mukainen rikkomusten anonyymi ilmoittamismenettely.

## Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evlissä ei raportoitu yhtään yhtiön omaan toimintaan liittyvää korruptio–, lahjonta– tai rahanpesutapausta.
- Vuoden aikana toteutuneet koulutukset käsittelivät pääsääntöisesti rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä.

## Oman toiminnan suorat ympäristövaikutukset

*(GRI 302–1: Organisaation oma energiankulutus, GRI 302–4: Energiankulutuksen vähentäminen)*

Evlin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ympäristövaikutuksia. Yhtiön olennaisimmat ympäristövaikutukset syntyvät sijoitustoiminnan kautta. Yhtiö tiedostaa kuitenkin, että se voi omalla toiminnallaan edesauttaa positiivisia ympäristövaikutuksia vähentämällä toimitilojensa energiankulutusta ja hiilidioksidipäästöjä sekä ottamalla huomioon jätteiden ja paperinkäytön ympäristövaikutukset. Tarpeetonta matkustamista vältetään suosimalla puhelin- ja videokokouksia. Lisäksi työntekijät pyrkivät jokapäiväisessä työssään pienentämään ekologista jalanjälkeään. Evli on asettanut tavoitteeksi omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden viimeistään vuoteen 2025 mennessä.

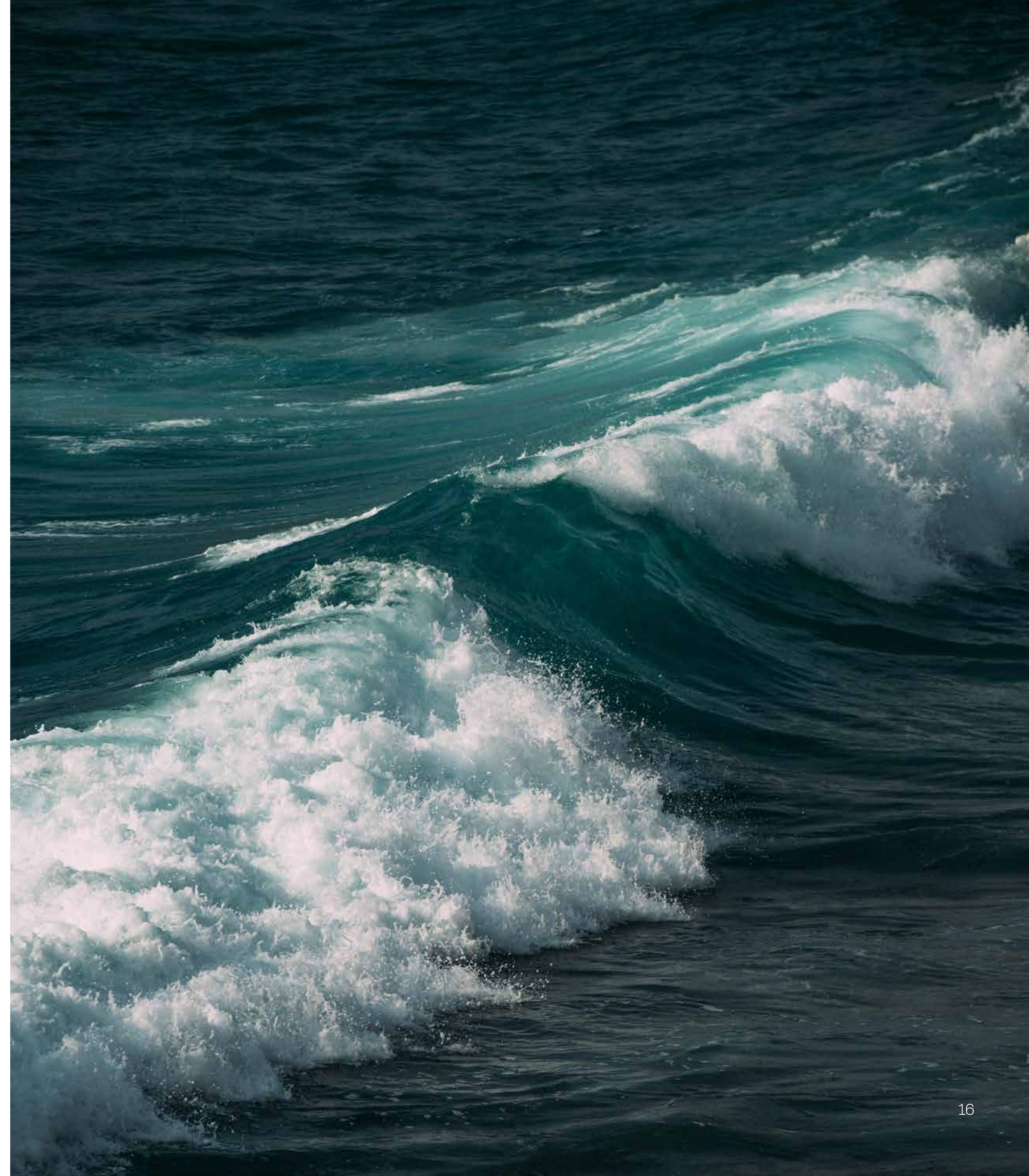
Evlin Helsingissä sijaitsevalle pääkonttorille on myönnetty maailman tunnetuimpiin kuuluva rakennusympäristöluokitus, LEED Gold –ympäristösertifikaatti<sup>1</sup>.

Evliille on myös tärkeää lisätä asiakkaiden ja henkilökunnan ympäristötietoisuutta sekä tarjota tuotteita ja palveluita, joiden avulla pystytään vähentämään haitallisia ympäristövaikutuksia. Kehittämällä jatkuvasti sähköisiä asiointikanaviaan ja hyödyntämällä teknologian tarjoamia mahdollisuuksia Evli tarjoaa uusia, ympäristöä entistä vähemmän kuormittavia palvelumuotoja.

### Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evlin sähköisten kanavien ([evli.com](https://www.evli.com) ja My Evli) kehittämistä jatkettiin, jotta muun muassa paperiraportointia pystyttiin vähentämään.
- Evlin energiankulutus oli edellisen vuoden vastaavalla tasolla.

<sup>1</sup> LEED=Leadership in Energy and Environmental Design





## Vastuullinen työnantaja

Evlin menestys perustuu sen henkilöstön ammattitaitoon, kykyyn tuottaa uudenlaisia ratkaisuja ja lisäarvoa asiakkaille sekä palvella heitä asiantuntevasti. Evlissä henkilöstön sitoutumista ja viihtyvyyttä vahvistetaan joustavalla, tehokkaasti toimivalla ja tasapainoisella työyhteisöllä, jolle ominaisia piirteitä ovat innovatiivisuus sekä valmius kehittyä ja aikaansaada muutosta.

Varmistaakseen, että asiakkaita palvelevat jatkossakin alan parhaat asiantuntijat, Evli kiinnittää erityistä huomiota henkilökunnan kehittämiseen ja motivointiin. Kilpailukykyisen palkan lisäksi henkilöstöetuihin kuuluvat muun muassa erikoislääkäritasoinen työterveyshuolto sekä monipuoliset ammatillisen osaamisen kehittämismahdollisuudet.

### Suurin osa henkilökunnasta työskentelee Suomessa

*(GRI 102–8: Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä, GRI 401–1: Uusi palkattu henkilöstö ja henkilöstön vaihtuvuus)*

Vuoden 2022 lopussa Evli-konsernissa työskenteli 344 henkilöä, mikä oli 19 prosenttia enemmän kuin edellisvuoden lopussa. Kasvu oli pääasiassa seurausta EAB Group Oyj:n sulautumisesta Evliin lokakuussa 2022. Henkilökunnasta 94 prosenttia työskenteli Suomessa, noin viisi prosenttia Ruotsissa ja vajaa yksi prosentti Arabiemiraateissa.



Vuoden 2022 aikana palkattiin 29 uutta henkilöä. Uusiin työntekijöihin ei lasketa kesätyöntekijöitä ja harjoittelijoita. Keskimääräinen henkilökunnan vaihtuvuus oli 8,3 prosenttia.

HENKILÖSTÖTIETOA	2022	2021 <sup>6</sup>	2020 <sup>6</sup>	2019 <sup>6</sup>	2018 <sup>6</sup>
Henkilöstö (hlöä)	344	290	261	249	254
Vakituiset	294	251	233	224	226
Määräaikaiset <sup>1</sup>	50	39	24	25	24
Opinto- tai vanhempainvapaalla	11	7	4	3	4
Kokoaikaiset <sup>2</sup>	312	244	240	237	243
Osa-aikaiset <sup>3</sup>	32	39	21	12	11
Naisia/miehiä (%)	38/62	38/62	39/61	36/64	38/62
Keski-ikä	40	40,3	41,4	41,1	40,5
Palvelusaika keskimäärin	7,97	9,3	10,5	9,9	9,1
Keskimääräinen henkilökunnan vaihtuvuus (%) <sup>4</sup>	8,3	10,0	8,0	8,5	8,3
Uudet palkatut henkilöt <sup>5</sup>	29	32	20	16	15
Sairaspoissaolopäivät/hlö	2,2	1,8	1,2	2,2	2,9
Työpaikalla tapahtuneet työtaturmat	1	0	0	0	0
Koulutuspäivät/hlö	1,0	1,3	1,0	2,1	3,7
Kehityskeskustelun piirissä oleva henkilöstö (%)	100	100	100	100	100

<sup>1</sup> Sisältää harjoittelijat ja kesätyöntekijät

<sup>2</sup> Sisältää vakituksissa ja määräaikaisissa työsuhteissa olevat kokoaikaiset työntekijät

<sup>3</sup> Sisältää sekä vakituiset että määräaikaiset työntekijät, joilla on osa-aikainen työsopimus.

<sup>4</sup> Henkilöstön vaihtuvuuden laskukaavio: ((Työsuhteeseen tulleiden henkilöiden määrä 1.1.–31.12. + Työsuhteesta lähteneiden henkilöiden määrä 1.1.–31.12.)/2)/Henkilöstön määrä 31.12.

<sup>5</sup> Sisältää määräaikaisten työsuhteiden muuttamisen pysyviksi työsuhteiksi vuoden aikana

<sup>6</sup> Vuosien 2018–2021 luvut ovat Evli Pankki Oyj:n lukuja. Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022.

## Monimuotoinen työympäristö ja tasavertaiset mahdollisuudet

(GRI 405–1: Hallintoelinten ja henkilöstön monimuotoisuus)

Oikeudenmukaisuus, joka kattaa tasa-arvon, yhdenvertaisuuden ja monimuotoisuuden, on olennainen osa Evlin vastuullisuutta. Työ näiden arvojen edistämiseksi systematisoitui Evlissä vuonna 2018, kun Evlin hallitus hyväksyi Evli-konsernin monimuotoisuuspolitiikan ja vuoteen 2022 ulottuvat tavoitteet. Monimuotoisuuspolitiikassa määritellään yhtiön tasa-arvoa, yhdenvertaisuutta ja monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Näiden periaatteiden mukaisesti yhtiö on sitoutunut luomaan syrjimättömän, avoimen ja hyvän työympäristön, jossa jokaista kohdellaan tasapuolisesti sukupuolesta, iästä, etnisestä tai kansallisesta alkuperästä, kansalaisuudesta, kielestä tai uskonnosta riippumatta.

Lisäksi on olennaista, että kaikki työntekijät kokevat saavansa yhtäläiset mahdollisuudet kehittyä ja edetä työrallallaan. Hyvällä monimuotoisuuden johtamisella ja yhdenvertaisuustyöllä voidaan parantaa henkilöstön työhyvinvointia ja sitoutumista sekä ottaa käyttöön työntekijöiden koko osaaminen. Monimuotoisuudella lisätään myös innovaatioita, työn tuottavuutta ja yrityksen kilpailukykyä.

Evlissä monimuotoisuus koskee kaikkia yhtiön liiketoimintoja ja se otetaan huomioon kaikessa henkilöstöjohtamisessa rekrytoinnista uralla etenemiseen ja kehittymiseen.

Koko konsernia koskevan monimuotoisuuspolitiikan lisäksi Evlin hallituksen monimuotoisuuspolitiikan tavoitteena on varmistaa, että monimuotoisuus toteutuu mahdollisimman laajasti myös hallituksessa. Monimuotoisuudessa korostetaan muun muassa hallituksen jäsenten kokemusta eri toimialoilta sekä toisiaan täydentävää koulutusta ja osaamista. Hallituksen monimuotoisuuden kannalta huomioon otettavia tekijöitä ovat lisäksi ikä- ja sukupuolijakaumat sekä toimikauden pituus. Tavoitteena on, että molemmat sukupuolet olisivat edustettuina hallituksessa.

## Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

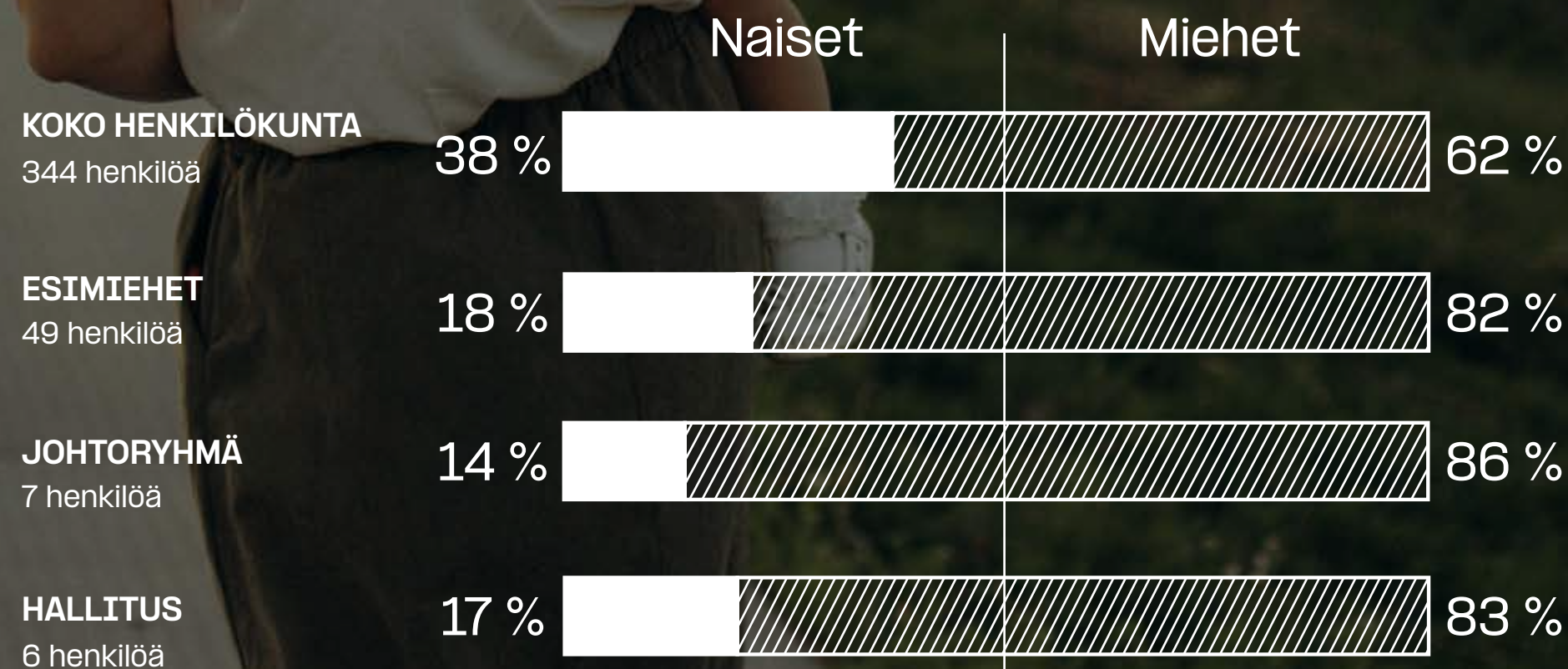
– Evlin rekrytointiprosessia kehitettiin ja rekrytoinnissa panostettiin aiempaa enemmän monimuotoisuuteen muun muassa tekemällä eri tahojen kanssa yhteistyötä sijoitusalan tekemiseksi houkuttelevammaksi naisille.

# EVLI

## MONIMUOTOI— SUUSTAVOITTEET VUODELLE 2022

- Liiketoimintojen asiantuntijatehtävissä kumpaakin sukupuolta on edustettuna vähintään 40 %.
- Liiketoimintojen ja hallinnon esimiesten keskuudessa on edustettuna kumpaakin sukupuolta vähintään 30 %.
- Hallituksessa ja johtoryhmässä molemmat sukupuolet ovat riittävästi edustettuina. Kokoonpanon suunnittelussa huomioidaan aina jäsenten monipuolinen osaaminen, kokemus ja asiantuntemus tehokkaan työskentelyn varmistamiseksi.
- Rekrytoinneissa tehtävään valitaan aina parhaiten soveltuva henkilö.
- Trainee-ohjelmaan päässeiden joukossa tulee olla edustettuna molempia sukupuolia.

### EVLIN MONIMUOTOISUUS 2022



### Työntekijöiden hyvinvoinnista pidetään huolta

(GRI 403–2: Tapaturmatyypit, tapaturmataajuus, ammattitaudit, menetetyt työpäivät, poissaolot ja työhön liittyvät kuolemantapaukset, GRI 401–3: Vanhempainvapaat)

Motivoituneet, sitoutuneet ja hyvinvoivat työntekijät ovat ratkaisevassa roolissa Evlin toiminnan, kehityksen ja tuloksetekokyvyn kannalta. Evlin tavoitteena on edesauttaa henkilökuntansa kokonaisvaltaista hyvinvointia ja panostaa ennaltaehkäiseviin työhyvinvoinnin toimenpiteisiin. Yksi keskeisimmistä edellytyksistä sekä henkiseen että fyysiselle hyvinvoinnille on työn ja vapaa-ajan tasapaino. Sitä tuetaan Evlissä joustavalla työkuultuurilla, mikä tarkoittaa muun muassa mahdollisuutta joustavaan työaikaan, etätööhön ja lyhennettyyn työviikkoon. Lisäksi Evlissä on käytössä niin sanottu ikäjohtamisen malli, jolla huomioidaan ja tuetaan uran ja elämän eri vaiheissa olevia työntekijöitä.

Evlin henkilökunnalla on käytössään erikoislääkäritason työterveyshuolto, johon sisältyvät muun muassa erikoislääkärikäynnit, fysioterapia, täyhystykset, ultraäänitutkimukset, röntgen- ja magneettikuvaukset sekä henkilökohtaiset rokotukset. Psykykkistä ja fyysisistä hyvinvointia tuetaan lisäksi tarjoamalla henkilökunnalle mahdollisuuksia osallistua erilaisiin liikunta- ja virkistystilaisuuksiin. Evlin toimintatapoihin kuuluu myös pitkien sairaslomien ennaltaehkäisy varhaisen tuen mallilla.

Työtyytyväisyyttä ja –hyvinvointia mitataan sekä ulkoisella henkilöstötutkimuksella että pienemmillä sisäisillä kyselyillä. Saatujen tulosten perusteella työhyvinvointia ja toimintatapoja kehitetään jatkuvasti.

### Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Neljä työntekijää teki lyhennettyä työviikkoa ja oli samalla esimerkiksi osittaisella hoitovapaalla.
- Syksyllä 2021 käyttöön otetun etä- ja toimistotyön yhdistävän hybridimallin toteuttaminen jatkui vuonna 2022.
- Henkilökunta vastasi kuukausittain niin sanottuun viremittauskyselyyn, jolla kartoitettiin työhyvinvointia. Mittaus ja sen tulokset palautteineen olivat esimiesten työkalu johtamiseen ja työhyvinvoinnin strategiseen kehittämiseen.

# EVLI

## Henkilökunnan kehittäminen mahdollistaa kilpailukyvynt nostamisen

*(GRI 404–1: Keskimääräiset koulutustunnit vuodessa henkilöä kohden, GRI 404–2: Henkilöstön osaamisen kehittämisen ohjelmat ja muutostilanteisiin liittyvä tuki)*

Evlin ammattitaitoinen henkilöstö tukee osaamisellaan yhtiön strategian ja tavoitteiden toteutumista. Pysyäkseen toimialansa kehityksen kärjessä ja voidakseen tarjota asiakkailleen innovatiivisia ja markkinaa sopivia ratkaisuja Evli kehittää jatkuvasti työntekijöidensä ammattitaitoa. Lisäksi koulutuksilla ja osaamisen kehittämisellä pyritään lisäämään henkilökunnan motivoituneisuutta ja työn mielekkyyttä. Vuonna 2006 perustetun Evli Akatemian kautta järjestetään sekä sisäisiä että ulkoisia koulutustilaisuuksia henkilökunnan osaamisen kehittämiseksi sekä työterveyden ja työhyvinvoinnin parantamiseksi.

Koulutusmahdollisuuksien tarjoamisen lisäksi Evlissä kannustetaan työssä oppimiseen ja työnkiertoon. Työntekijöitä kannustetaan työnkiertoon muun muassa ilmoittamalla kaikki avoimet tehtävät yhtiön sisäisessä verkossa.

Hyvä esimiestyö koetaan tärkeäksi henkilökunnan kehittymisen ja viihtymisen edellytykseksi. Esimiehiä koulutetaan jatkuvasti, jotta he pystyvät tukemaan alaisiaan mahdollisimman hyvin ja kehittämään tiimiensä työtapoja. Esimiestyötä arvioidaan säännöllisesti ulkoisten tutkimusten avulla.

### Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Koulutuspäiviä/henkilö oli noin yksi. Luku sisältää pääasiassa työnantajan järjestämiä koulutuksia.
- Yhdeksä henkilöä siirtyi Evlissä työnkierron kautta uusiin tehtäviin.

### Houkutteleva työnantaja

Finanssialalla kilpailu huippuosaajista on kovaa. Oikeiden työntekijöiden löytäminen ja palveluksessa pitäminen on ensiarvoisen tärkeää Evlin kaltaisessa vaativia asiantuntijapalveluita tarjoavassa yrityksessä. Evli uskoo, että tarjoamalla henkilökunnalleen hyvät oppimis- ja kehittymismahdollisuudet sekä panostamalla työhyvinvointiin ja työn ja vapaa-ajan tasapainoon se voi parhaiten houkuttaa uusia työntekijöitä ja sitouttaa heidät yritykseen.

Evli pyrkii rekrytoinnissaan löytämään ominaisuuksiltaan toimialalle ja Evlin yrityskulttuuriin sopivia henkilöitä, jotka ovat valmiita kehittymään tulevaisuuden huippuosaajiksi. Pääasiallinen tapa houkuttaa vastavalmistuneita tai opiskelunsa loppuvaiheessa olevia Evlin palvelukseen on yhtiön trainee-ohjelma. Sen tavoitteena on löytää motivoituneita tulevaisuuden huippuosaajia sekä tuoda innovatiivisuutta ja uusia näkökulmia yhtiön toimintaan.

Trainee-ohjelman lisäksi Evli tekee tiivistä yhteistyötä ainejärjestöjen ja oppilaitosten kanssa, vieraillee alan oppilaitoksissa kertomassa sijoitusalaista ja Evlistä yrityksenä sekä osallistuu erilaisiin rekrytointitapahtumiin. Tavoitteena on kasvattaa Evlin tunnettuutta opiskelijoiden keskuudessa.

### Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Systemaattinen työ työnantajamielikuvan ja Evlin tunnettuuden parantamiseksi jatkui. Evli kokee, että vahvempi työnantajamielikuva helpottaa sekä uusien lupaavien työntekijöiden saamista yritykseen että henkilökunnan pysymistä sen palveluksessa. Työnantajamielikuvan vahvistamiseksi jatkettiin muun muassa systemaattisempaa sosiaalisten medioiden hyödyntämistä, Evlin oman verkkosivun sisällön parantamista sekä yhteistyötä oppilaitosten ja ainejärjestöjen kanssa.
- Evli järjesti ympärivuotisen trainee-ohjelman. Vuoden aikana trainee-ohjelmiin haki 516 henkilöä, joista Evli palkkasi kymmenen harjoittelijaa.
- Evli tuki Women's Career Societyn naisopiskelijoita heidän urapolullaan.

## Raportointi– käytäntö

### **GRI 102–47: Olennaiset näkökohdat**

Evlin liiketoiminnalla on taloudellisia, sosiaalisia ja ympäristövaikutuksia sekä suoraan oman toiminnan kautta että välillisesti sijoitustoiminnan kautta. Evlin vastuullisuuden kannalta olennaiset aiheet ja painopistealueet on esitelty s. 3.

### **GRI 102–49: Merkittävät muutokset raportin laajuudessa ja näkökohtien laskentarajoissa**

Evli toteutti ensimmäisen GRI:n<sup>1</sup> mukaisen vastuullisuusraporttinsa vuonna 2018. Vuoden 2022 raportin laajuus ja näkökohtien laskentarajat ovat pysyneet ennallaan ja raportin sisältö ja rakenne ovat vuoden 2021, 2020 ja 2019 raporttien mukaiset.

### **GRI 102–50: Raportointijakso**

Yritysvastuuraportti koskee tilikautta 1.1.–31.12.2022.

### **GRI 102–51: Edellisen raportin päiväys**

Evlin vuoden 2021 vuosikertomus, joka sisälsi Yritysvastuuraportin, julkaistiin 16.2.2022.

### **GRI 102–52: Raportointitiheys**

Evlin vuosikertomus julkaistaan kalenterivuositain. Vuosikertomus sisältää liiketoimintakatsauksen, yritysvastuuraportin, taloudellisen katsauksen ja tilinpäätöstiedot, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemispolitiikan ja –raportin.

### **GRI 102–53: Yhteystiedot lisätiedoille**

Yhteystiedot lisätiedoille ovat Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi sekä markkinointi-, viestintä- ja sijoittajasuhteet –tiimi. Yhteystiedot ovat saatavilla osoitteesta [evli.com](https://www.evli.com).

### **GRI 102–54: GRI–standardien mukainen raportoinnin kattavuus**



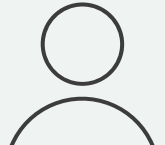
GRI–standardien mukainen raportoinnin kattavuus Yritysvastuuraportin osana tehty GRI–raportti noudattaa soveltuvin osin GRI–aloitetta. Raporttiin on lisätty myös Evlin omiin olennaisiin vastuullisuuden aiheisiin liittyviä tietoja GRI–standardien raportointiperiaatteiden mukaisesti, GRI–sisältövertailussa (s. 23–27) luetellaan käytetyt GRI–indikaattorit sekä kerrotaan, mistä niihin liittyvää lisätietoa löytyy. GRI–raportin sisältävä yritysvastuuraportti täydentää Evlin talousraportointia ja käsittelee koko konsernin toimintaa, mikäli muuta ei mainita. GRI–raportti sisältää olennaisuusanalyysin perusteella tunnistetut sidosryhmien ja liiketoiminnan kannalta tärkeät tiedot ja tunnusluvut.

### **GRI 102–56: Raportoinnin varmennus**

GRI–raportin sisältävä yritysvastuuraportti ei ole ulkoisen tarkastuksen kohteena.

<sup>1</sup> Global Reporting Initiative

## GRI 103–1: Olennaiset aiheet ja niiden laskentaraja

VASTUULLISUUDEN TEEMAT	OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET	MERKITTÄVYYS LIIKETOIMIN- NALLE JA SIDOSRYHMILLE	LASKENTARAJA
 <b>Vastuulliset tuotteet ja palvelut</b>	Vastuullinen markkinointi	Olennainen aihe	Omat toiminnot
	Asiakkaiden yksityisyyden suoja ja tietoturva	Perusta	Omat toiminnot
	Vastuullinen sijoittaminen	Fokusalue	Omat toiminnot – Varainhoidon sijoitusten vastuullisuus
 <b>Vastuullinen hallinto</b>	Tuloskehitys	Fokusalue	Omat toiminnot
	Verot ja verojalanjälki	Perusta	Omat toiminnot
	Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy	Perusta	Omat toiminnot
	Suorat ympäristövaikutukset	Olennainen aihe	Omat toiminnot (Helsingin toimipiste)
 <b>Vastuullinen työnantaja</b>	Oikeudenmukaisuus: tasa-arvo, yhdenvertaisuus ja monimuotoisuus	Fokusalue	Omat toiminnot
	Työterveys ja –hyvinvointi	Olennainen aihe	Omat toiminnot (Helsingin toimipiste)
	Koulutus ja kehittäminen	Olennainen aihe	Omat toiminnot (Helsingin toimipiste)
	Työnantajamielikuva	Fokusalue	Omat toiminnot

## GRI 103–2: Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus

Evli:ssä jokainen liiketoimintayksikkö on vastuussa siitä, että vastuullisuuskysymykset otetaan huomioon jokapäiväisessä työssä. Vastuullisuuden käytännön toteuttamisesta vastaa koko henkilökunta. Vastuullisuuskysymyksissä ja etenkin vastuullisen sijoittamisen koordinoinnissa liiketoimintoja tukee Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi.

Evli uskoo pystyvänsä vaikuttamaan vastuullisuuteen parhaiten sijoitustoimintansa vastuullisuuden kautta. Tämän takia vastuullisen sijoittamisen kehitystyöhön on panostettu viime vuosina eniten. Vastuullisesta sijoittamisesta vastaa vastuullisen sijoittamisen tiimi, jota vetää Evlin vastuullisuusjohtaja.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutumista Evli:ssä valvoo vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi johtajat laki- ja riskienhallinta- osastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä päättää Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista sekä raportoi Evlin johtoryhmälle.

## GRI–indeksi

GRI–NUMERO	GRI–NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
<b>YLEISET TIEDOT</b>			
<b>Organisaation taustakuvaus</b>			
102–1	Raportoivan organisaation nimi	Evlin Vuosikertomus 2022, Tilinpäätös, s. 67	
102–2	Toimialat, brändit, tuotteet ja palvelut	Evlin Vuosikertomus 2022, Evli lyhyesti, s. 3–4	
102–3	Yhtiön pääkonttorin sijainti	Evlin Vuosikertomus 2022, Tilinpäätös, s. 67	Aleksanterinkatu 19, 00101 Helsinki
102–4	Toimintamaat	Evlin Vuosikertomus 2022, Evli lyhyesti, s. 3–4	
102–5	Organisaation omistusrakenne ja yhtiömuoto	Evlin Vuosikertomus 2022, Osakket ja osakkeenomistajat, s. 56–58, Evlin Vuosikertomus 2022, Tilinpäätös, s. 103–105	
102–6	Markkina–alueet, toimialat	Evlin Vuosikertomus 2022, Evli lyhyesti, s. 3–4	
102–7	Organisaation koko	Evlin Vuosikertomus 2022, Evli lyhyesti, s. 3–4, Evlin Vuosikertomus 2022, Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut, s. 48–49	
102–8	Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä	Vastuullisuus, s. 17–19	
102–10	Merkittävät muutokset organisaatiossa ja toimitusketjussa	Evlin Vuosikertomus 2022, Tilinpäätös, s. 106	
102–11	Varovaisuusperiaatteen soveltaminen	Evlin Vuosikertomus 2022, Riskienhallinta ja sisäinen valvonta, s. 91–98	
102–12	Organisaation hyväksymät tai edistämät ulkopuolisten toimijoiden periaatteet ja aloitteet	Vastuullinen sijoittaminen, s. 12	
<b>Strategia ja analyysi</b>			
102–14	Toimitusjohtajan katsaus	Evlin Vuosikertomus 2022, s. 5–6	
102–15	Keskeiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet	Evlin Vuosikertomus 2022, Megatrendit ja strategia, s. 10–11	
<b>Liiketoiminnan eettisyys</b>			
102–16	Arvot ja liiketoimintaperiaatteet	Evlin Vuosikertomus 2022, Liiketoimintamalli, s. 9	
102–17	Toiminnan eettisyyteen liittyvä neuvonanto ja väärinkäytösten ilmoittaminen	Vastuullisuus, s. 15	
<b>Hallinto</b>			
102–18	Hallintorakenne	Evlin Vuosikertomus 2022, Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 126	
102–19	Vastuunjako	Vastuullisuus, s. 22	
102–20	Vastuuhenkilöt	Vastuullisuus, s. 22	
102–22	Hallituksen kokoonpano	Evlin Vuosikertomus 2022, Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130–132	
102–23	Hallituksen puheenjohtaja	Evlin Vuosikertomus 2022, Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130–132	
102–24	Hallituksen valinta	Evlin Vuosikertomus 2022, Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130	
102–26	Korkeimman hallintoelimen rooli tarkoituksen, arvojen ja strategian asettamisessa	Evlin Vuosikertomus 2022, Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130	
102–27	Hallituksen yhteinen osaaminen	Evlin Vuosikertomus 2022, Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130–131	
102–28	Hallituksen suorituksen arviointi	Evlin Vuosikertomus 2022, Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130	
102–30	Riskienhallinnan tehokkuuden arviointi	Evlin Vuosikertomus 2022, Riskienhallinta ja sisäinen valvonta, s. 91–98	
102–35	Hallituksen ja ylimmän johdon palkitseminen	Evlin Vuosikertomus 2022, Palkitsemispolitiikka, s. 137–139	
102–36	Palkitsemisen määrittelyprosessi	Evlin Vuosikertomus 2022, Palkitsemispolitiikka, s. 137–139	

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
<b>YLEISET TIEDOT</b>			
<b>Sidosryhmävuorovaikutus</b>			
102-40	Luettelo sidosryhmistä	Vastuullisuus, s. 5	
102-43	Sidosryhmätoiminnan periaatteet	Vastuullisuus, s. 4-5	
102-44	Sidosryhmien esille nostamat asiat ja huolenaiheet	Vastuullisuus, s. 5	
<b>Raportointikäytäntö</b>			
102-45	Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yksiköt	Evlin Vuosikertomus 2022, Tilinpäätös, s. 70	
102-46	Raportin sisällön määrittely	Vastuullisuus, s. 3-5	
102-47	Olelliset näkökohdat	Vastuullisuus, s. 3-5	
102-48	Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa	Vastuullisuus, s. 21	
102-49	Merkittävät muutokset raportin laajuudessa ja näkökohtien laskentarajoissa	Vastuullisuus, s. 21	
102-50	Raportointijakso	Vastuullisuus, s. 21	
102-51	Edellisen raportin päiväys	Vastuullisuus, s. 21	
102-52	Raportointitiheys	Vastuullisuus, s. 21	
102-53	Yhteystiedot lisätiedoille	Vastuullisuus, s. 21	
102-54	GRI-standardien mukainen raportoinnin kattavuus	Vastuullisuus, s. 21	
102-55	GRI-sisältötaulukko	GRI-sisältöindeksi, s. 23-27	
102-56	Raportoinnin varmennus	Vastuullisuus, s. 21	Raporttia ei ole varmennettu



GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
<b>OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET</b>			
<b>Johtamistapa</b>			
103-1	Olennot aiheet ja niiden laskentatapa	Vastuullisuus, s. 22	
103-2	Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus	Vastuullisuus, s. 22	
<b>Taloudellinen vastuu</b>			
<b>Taloudelliset tulokset</b>			
201-1	Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen		
		<b>TALOUDELLISEN LISÄARVON TUOTTAMINEN</b>	
			<b>Carve-out</b>
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Yhteiskunnallinen tulojako, M€</b>		
	Palkkiotuotot ja -kulut, netto	92,1	111,7
	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,7	3,7
	Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,0	0,0
	Korkokate	0,1	0,6
	Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2
	Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,3	0,5
	<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>96,1</b>	<b>116,2</b>
	Henkilöstökulut	39,2	36,6
	Muut hallintokulut	19,6	17,6
	Poistot ja arvonalentumiset	5,1	4,8
	Liiketoiminnan muut kulut	0,8	1,3
	Odottavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankinta- menoon kirjatuista rahoitusvaroista	0,0	0,1
	Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,7	0,1
	Verot	5,8	0,0
	Osingonjako osakkeenomistajille (ehdotus yhtiökokoukselle)	20,7	38,8
	Määräysvallattomien omistajien osuus	4,3	6,7
	<b>Tulojen jakautuminen</b>	<b>96,1</b>	<b>116,2</b>
<b>Lahjonnan ja korruption vastaisuus</b>			
205-2	Lahjonnan ja korruption vastaisten toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen viestintä ja koulutus	Vastuullisuus, s. 15	
205-3	Vahvistetut lahjontatapaukset ja niihin liittyvät toimenpiteet	Vastuullisuus, s. 15	
<b>Ympäristövastuu</b>			
<b>Energia</b>			
302-1	Organisaation oma energian kulutus	Vastuullisuus, s. 16	
302-4	Energiankulutuksen vähentäminen	Vastuullisuus, s. 16	

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
<b>OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET</b>			
<b>Sosiaalinen vastuu</b>			
<b>Työllistäminen</b>			
401-1	Uusi palkattu henkilöstö ja henkilöstön vaihtuvuus	Vastuullisuus, s. 18	
401-2	Kokoaikaisen henkilöstön henkilöstöedut, joita ei tarjota määräaikaiselle tai osa-aikaiselle henkilöstölle		Kaikki henkilöstöedut tarjotaan koko henkilökunnalle, työsuhteesta riippumatta.
401-3	Vanheimpainvapaat		Henkilökunnalle tarjotaan mahdollisuus lyhennettyyn työaikaan ja työtehtävistä riippuen mahdollisuus joustavaan työaikaan.
<b>Työterveys ja -turvallisuus</b>			
403-2	Tapaturmatyypit, tapaturmataajuus, ammattitaudit, menetetyt työpäivät, poissaolot ja työhön liittyvät kuolemantapaukset	Vastuullisuus, s. 18	
<b>Koulutus</b>			
404-1	Keskimääräiset koulutustunnit vuodessa henkilöä kohden	Vastuullisuus, s. 18	
404-2	Henkilöstön osaamisen kehittämisen ohjelmat ja muutostilanteisiin liittyvä tuki	Vastuullisuus, s. 20	
404-3	Säännöllisten suoritusarviointien ja kehityskeskustelujen piirissä oleva henkilöstö		Evlin kehityskeskusteluprosessi kattaa kaikki vakituiset ja osa-aikaiset henkilöt, jotka eivät ole poissa esim. vanhepainsvapaalla tai opintovapaalla. Määräaikaisten työntekijöiden kehityskeskustelutarpeet arvioidaan tapauskohtaisesti.
<b>Monimuotoisuus ja tasavertaiset mahdollisuudet</b>			
405-1	Hallintoelinten ja henkilöstön monimuotoisuus	Vastuullisuus, s. 19 Evlin Vuosikertomus 2022, Hallituksen monimuotoisuus; Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 131	
<b>Asiakkaiden yksityisyyden suoja</b>			
418-1	Asiakkaiden yksityisyyden suojan rikkomiseen ja asiakastietojen häviämiseen liittyvien perusteltujen valitusten lukumäärä	Vastuullisuus, s. 8	

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
<b>OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET</b>			
<b>Sosiaalinen vastuu</b>			
<b>Evlin omat olennaiset vastuullisuuden aiheet</b>			
<b>Vastuullinen sijoittaminen</b>			
	Vaikuttaminen sijoituskohteiden ympäristöön, hallintointiin ja yhteiskuntaan liittyvissä asioissa	Vastuullisuus, s. 11	
<b>Verot ja verojalanjälki</b>			
	Kokonaisvero	Vastuullisuus, s. 15	

## Task Force on Climate-related Financial Disclosures –selvitys

Evli on sitoutunut tukemaan Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) –raportointikehikkoa ja julkaisi ensimmäisen TCFD–raportin vuonna 2020 vuoden 2019 tilanteeseen perustuen. Tähän liitteeseen on koottu päivitettyä tietoa Evlin ilmatoriskeitä ja –mahdollisuuksista sekä Evlin ilmastotyön etenemisestä vuonna 2022.

### Johdanto

Evli liittyi elokuussa 2019 TCFD:n julkiseksi tukijaksi tavoitteenaan kehittää omien ilmatoriskiensa raportointia. TCFD on kansainvälinen ilmatoriskien raportointikehikko, jonka tarkoituksena on parantaa ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia koskevaa raportointia tekemällä siitä selkeämpää, vertailukelpoisempaa ja johdonmukaisempaa.

Varainhoitajien ja muiden sijoittajien on tärkeää pystyä tunnistamaan ja arvioimaan ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia sekä omaan toimintaansa että sijoitettaviin yhtiöihin, sillä vähähiiliseen talouteen siirtyminen muuttaa yhtiöiden toimintaympäristöä. Lisäksi yhtiöt altistuvat ilmastonmuutoksen fyysisille vaikutuksille. Toisaalta ilmastonmuutos myös luo mahdollisuuksia niille yhtiöille, jotka tarjoavat ilmastonmuutoksen hillitsemistä tai siihen sopeutumista edistäviä tuotteita ja palveluita.

TCFD:n suositusten mukainen raportti tarjoaa yhtiön sidosryhmille tietoa:

1. **hallinnoinnista:** ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien hallinnoinnista (hallituksen ja johdon rooli)
2. **strategiasta:** Ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien todellisista ja mahdollisista vaikutuksista yhtiön liiketoimintaan, strategiaan ja taloudelliseen suunnitteluun
3. **riskienhallinnasta:** yhtiön prosesseista ilmatoriskien määrittämiseksi, arvioimiseksi ja hallitsemiseksi
4. ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien arviointiin ja hallintaan käytettävistä **mittareista ja tavoitteista.**

### TCFD:N MUKAINEN RAPORTOINTIKEHIKKO



## Hallinnointi

Evlin hallitus ja johtoryhmä käsittelevät ilmastoon liittyviä asioita säännöllisesti osana laajempaa vastuullisuudesta käytävää keskustelua. Evlin vastuullisuusjohtaja osallistuu hallituksen ja johtoryhmän tapaamisiin ajoittain. Hallitus- ja johtoryhmätasolla tehtävän työn lisäksi Evlissä toimii vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, joka päättää vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista. Toimitusjohtajan lisäksi vastuullisen sijoittamisen johtoryhmään kuuluu johtajia laki- ja riskienhallintaosastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä.

Vastuullisuusjohtajan alaisuudessa työskentelevä vastuullisen sijoittamisen tiimi vastaa ESG-asioiden koordinoinnista ja kehittämisestä rahastoissa ja täyden valtakirjan salkunhoidossa sekä yhtiöihin kohdistuvasta vaikuttamisesta. Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa YK:n Global Compact -periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden monikansallisille yrityksille sekä Evlin ilmastoperiaatteiden toteutumista, ja sillä on oikeus poissulkea yksittäisiä yhtiöitä sijoituskohteista. Analysoidessaan mahdollisia sijoituskohteita ja tehdessään sijoituspäätöksiä Evlin salkunhoitajat ottavat huomioon myös ESG-näkökohdat, joihin ilmastokysymykset kuuluvat. Salkunhoitajat ovat vastuussa vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta salkunhoidossa.

Varainhoidon sijoitustoimintaa ohjaavat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joissa määritellään Evlin vastuullisen sijoittamisen toimintatavat. Lisäksi varainhoitoa koskevat Evlin ilmastoperiaatteet, joissa kuvataan Evlin toimintatapoja ilmastonmuutoksen ja siihen liittyvien vaikutusten huomioimiseksi sijoituksissa. Vuonna 2021 Evli julkaisi erilliset ilmastotavoitteet, joiden mukaisesti Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Tavoitteet sisältävät erilliset välitavoitteet. Ilmastotavoitteista on määritelty myös erillinen tiekartta sekä asetettu erillinen työryhmä selvittämään tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa.

## VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN HALLINNOINTIMALLI

### Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä

- Päättää vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista
- Jäsenet: toimitusjohtaja, johtajia laki- ja riskienhallintaosastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä
- Säännölliset kokoukset noin neljännesvuosittain
- Raportoi Evlin johtoryhmälle

### Vastuullisen sijoittamisen tiimi

- Tekee ehdotukset vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimista sekä tukee salkunhoitajien ja asiakasvastaavien työtä
- Seuraa normirikkomuksia ja ilmastoperiaatteita ja on valtuutettu poissulkemaan yksittäisiä yhtiöitä
- Vastaa vaikuttamisesta
- Raportoi vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle

### Salkunhoitajat

- Seuraavat vastuullisuustekijöitä tehdessään yritysanalyysijä ja sijoituspäätöksiä
- Vastaavat vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta
- Raportoivat vastuullisen sijoittamisen tiimille yhtiöistä, jotka rikkovat vastuullisen sijoittamisen periaatteita

# EVLI

## Strategia

Evli:ssä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa salkunhoitoa, ja yhtiössä uskotaan vastuullisuuteen liittyvien tekijöiden huomioimisen tuottavan pitkäaikaista lisäarvoa. Tammikuussa 2020 Evli nosti vastuullisuuden yhdeksi strategiseksi fokusalueeksi tuleville vuosille ja kesäkuussa 2021 yhtiö asetti strategisten tavoitteidensa mukaisesti Evlin ilmastotavoitteet sekä niihin liittyvät välitavoitteet. Ilmastomuutoksen hillintä on aina ollut Evlille tärkeä asia, ja yhtiö haluaa omalta osaltaan luoda tuotteita, jotka vastaavat ilmastomuutoksen haasteisiin.

Varainhoitajana Evlin merkittävimmät ilmastoriskit ja –mahdollisuudet liittyvät sijoitustoimintaan, sillä Evlin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ympäristövaikutuksia. Omassa toiminnassaan Evli on sitoutunut vähentämään toimitilojensa energiankulutusta ja hiilidioksidipäästöjä sekä välttämään tarpeetonta matkustamista. Osana ilmastotavoitteitaan Evli asetti myös erilliset välitavoitteet omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta. Evlin strategia painottuu kuitenkin ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien sekä niiden vaikutusten huomioon ottamiseen yhtiön tuotteissa ja sijoitusstrategioissa, ja tämä on huomioitu myös vuonna 2021 asetetuissa ilmastotavoitteissa.

Evlin päästöistä merkittävin osa tulee välillisesti sijoitusten kautta. Ilmastotavoitteiden toinen välitavoite on vähentää sijoitusten välillisiä päästöjä 50 prosentilla vuoteen 2030 mennessä edellyttäen, että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Pitkän aikavälin tavoitteena Evli pyrkii olemaan hiilineutraali varainhoitaja viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Vahvistaakseen tätä sitoumusta Evli liittyi kesällä 2022 Net Zero Asset Managers –aloitteeseen.

TCFD jakaa ilmastomuutokseen liittyvät riskit vähähiiliseen talouteen siirtymisestä aiheutuviin riskeihin ja ilmastomuutoksen fyysisiin riskeihin. Siirtymä– eli transitioniskeillä tarkoitetaan taloudellisia riskejä, jotka aiheutuvat muutoksesta kohti vähähiilistä taloutta. Näihin lukeutuvat muun muassa politiikassa, sääntelyssä, teknologiassa ja markkinoilla tapahtuvien muutosten aiheuttamat riskit, jotka voivat toteutuessaan vaikuttaa sijoitusten markkina–arvoon ja tuottoon. Asiakkaiden ilmastostrategioiden kehittyessä Evlin tulee kyetä varmistamaan, että sen tuotteet ja palvelut vastaavat asiakkaiden muuttuvia tarpeita. Sijoitukset yhtiöihin, joiden katsotaan myötävaikuttavan ilmastomuutosta, kasvattavat myös sijoitustoimintaan liittyvää maineriskiä. Fyysiset riskit ovat puolestaan ilmastomuutoksesta aiheutuvia taloudellisia riskejä, jotka voivat olla seurausta yksittäisistä tapahtumista tai pitkän aikavälin muutoksista ilmastossa. Evlin sijoitustoiminnassa fyysinen

riski voi realisoitua esimerkiksi kiinteistösijoituksissa, jotka ilmastomuutoksen seurauksena saattavat kasvavissa määrin altistua esimerkiksi sään ääri–ilmiöille sekä meren pinnan nousun tai tulvien aiheuttamille vahingoille. Ilmastomuutoksen fyysiset vaikutukset ulottuvat myös muihin omaisuusluokkiin, kuten osake– ja yritysainasijoituksiin. Näissä omaisuusluokissa esimerkiksi ulkomaisista raaka–aineista riippuvaiset teollisuudenalat voivat olla haavoittuvaisia lisääntyville sään ääri–ilmiöille.

Fyysisten ja siirtymäriskien lisäksi ilmastomuutokseen liittyviä riskejä voi tarkastella sijoituskohteena olevien yhtiöiden ilmastotavoitteiden kautta. Tällaisten tavoitteiden avulla voidaan tarkastella, kuinka hyvin yhtiöiden liiketoiminta ja strategia ovat linjassa Pariisin sopimuksen kanssa sekä millaiset valmiudet yhtiöillä on reagoida omassa toiminnassaan ilmastomuutokseen. Ilmastotavoitteiden asettaminen on osa yhtiöiden pitkän aikavälin riskienhallintaa, ja niiden puuttuminen lisää myös sijoittajan näkökulmasta riskiä. Evli seuraa aktiivisten osake– ja yritysainarahastojensa ja suorien osake– ja yritysainasijoitustensa yhtiöiden ilmastotavoitteita ja niiden kehittymistä säännöllisesti. Lisäksi Evli pyrkii vaikuttamistyössään kannustamaan yhtiöitä asettamaan tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet (Science Based Targets, SBT). Vuonna 2021 aloitetun vaikuttamisen ensimmäisessä vaiheessa on painotuttu etenkin korkeapäästöisiin yhtiöihin, joiden päästöt tai tavoitteet eivät ole linjassa 1,5 asteen tavoitteen kanssa. Vuonna 2022 Evli on seurannut vaikutettujen yhtiöiden edistymistä sekä kehittänyt vaikuttamisprosessiaan osana ilmastotavoitteiden tiekarttaa.

Ilmastomuutos tuo sijoittajille myös mahdollisuuksia. Näitä ovat esimerkiksi sijoitukset yhtiöihin, jotka hyödyntävät ilmastomuutoksen hillitsemiseen ja sopeutumiseen liittyviä mahdollisuuksia. Lisäksi ilmastomuutos kasvattaa kestävien sijoituskohteiden, kuten vihreiden joukkovelkakirjojen, markkinoita, mikä tarjoaa keinoja uusien tuotteiden kehittämiseksi. Evli järjesti syksyllä 2019 ensimmäisen Green Note –muotoisen autocall–sertifikaatin liikkeeseenlaskun Suomessa. Liikkeeseenlaskulla kerätyillä varoilla rahoitetaan kestävää kehitystä tukevia hankkeita. Vuonna 2021 Evli toteutti kolme vastaavaa liikkeeseenlaskua. Lisäksi vuonna 2020 markkinoille tuotiin kaksi uutta rahastoa, vihreisiin yritysainoihin keskittyvä sijoitusrahasto Evli Green Corporate Bond ja metsärahasto Evli Impact Forest I, joka pyrkii hillitsemään ilmastomuutosta saavuttamalla positiivisia hiilivaikutuksia. Vaihtoehtorahastoihin kuuluvassa metsärahastossa Evlin saama tuottopalkkio riippuu rahaston hiilidioksidin poistotavoitteen toteutumisesta. Vuonna 2022 Evlin ja EAB Group Oyj:n yhdistymisen myötä, Evlin rahastovalikoima kasvoi muun muassa uusiutuvan energian rahastolla Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II. Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa globaalien hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen.

Evli on selvittänyt sijoitusstrategiansa kestävyttä laatimalla skenaarioanalyysseja ISS ESG:n tuottaman ilmastodatan perusteella. Skenaarioanalyysin tarkoituksena on arvioida ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien potentiaalisia vaikutuksia ilmaston lämpenemiseen liittyvissä skenaarioissa. Skenaarioanalyysi on sisällytetty myös Evlin hallinnoimien osake- ja yrityslainarahastojen salkunhoitajien käytössä oleviin työkaluihin, ja tieto on hyödynnettävissä sekä ennen sijoituspäätöstä että sijoituksen aikana. Työkaluista pystytään systemaattisesti seuraamaan myös sijoitusstrategioiden skenaarioiden kehitystä. Evli seuraa osake- ja yrityslainarahastojen osalta esimerkiksi, miten ne ovat linjassa 1,5 asteen ja 2 asteen skenaarioiden kanssa. Skenaarioanalyysit pohjautuvat ISS ESG:n tuottamiin analyysihin. Skenaarioiden lisäksi Evli seuraa ja raportoi sijoitustensa fossiilisten varantojen osuutta sekä yhtiöiden siirtymää vähähiilisyteen. Tarkempia lukuja skenaarioista ja muista mittareista löytyy osiosta Mittarit ja tavoitteet sivuilta 32–34.

## Riskienhallinta

Evlin ilmastoperiaatteet ja –tavoitteet asettavat lähtökohdat ilmastomuutoksen ja sen vaikutusten huomioon ottamiseen ja hallintaan sijoitustoiminnassa. Ilmastoriskien tunnistaminen ja arviointi perustuvat salkunhoitajien ja vastuullisen sijoittamisen tiimin tekemään analyysiin sijoituskohteista. Ilmastoriskien hallinnassa käytettäviin toimenpiteisiin kuuluvat sijoituskohteiden kasvihuonepäästöjen analysointi ja seuranta, vaikuttaminen ja poissulkeminen. Evli hyödyntää ilmastoperiaatteiden seurannassa ja muussa päivittäisessä vastuullisuustyössä ulkopuolisen palveluntarjoajan tietoja, joita myös yhtiön salkunhoitajat käyttävät sijoituspäätöksiä tehdessään. Evli on ilmastotavoitteissaan asettanut toimilleen myös erillisen tiekartan, jonka mukaisesti ilmastotyötä rakennetaan systemaattisesti.

Evlin osake- ja yrityslainarahastoissa olevien yhtiöiden päästöjä seurataan analysoimalla TCFD:n suositusten mukaisesti muun muassa rahastojen salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä, joka mittaa salkun alttiutta hiili-intensiivisille yhtiöille. Päästötiedot ja muut ilmastoanalyysiin liittyvät tiedot on muiden ESG-tietojen ohella integroitu salkunhoitojärjestelmiin, ja tätä kautta Evli pystyy myös seuraamaan ja arvioimaan ilmastoriskien kehitystä sijoituskohteissa. Evli on ilmastoperiaatteidensa mukaisesti poissulkenut turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt ja välttää sijoituksia yhtiöihin, joiden liikevaihdosta merkittävä osa (vähintään 30 %) tulee kivihiihen louhimisesta, sen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekkan kaivamisesta. Mikäli yhtiöllä on uskottava suunnitelma kivihiihen käytön vähentämiseksi, poissulkemisesta voidaan poiketa vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Yleisten poissulkuperiaatteiden lisäksi osa Evlin rahastoista seuraa vielä laajempaa poissulkua kivihiihen ja fossiilisten polttoaineiden osalta, jolloin liikevaihtoraja poissululle on 5 prosenttia. Ilmastoperiaatteiden

## TIEKARTTA HIILINEUTRAALIKSI VARAINHOITAJAKSI

1. **Tilannekuvan rakentaminen**
2. **Ilmastoriskien hallinnan kehittäminen**
3. **Poissulkemisten päivittäminen**
4. **Vaikuttaminen**
5. **Tavoitteiden systemaattinen analyysi**

mukaiset tiedot sekä rahastojen laajemmat poissulkemistiedot on sisällytetty myös salkunhoitojärjestelmään, joka estää sijoitukset poissuljettuihin yhtiöihin ja vaatii salkunhoitajilta perustelut, mikäli sijoitus ylittää vältettävät rajat. Mikäli vältettävä raja ilmastoperiaatteiden osalta ylittyisi, tulisi tästä automaattisesti tieto vastuullisen sijoittamisen tiimille, joka analysoisi yhtiön ja päättäisi jatkotoimenpiteistä.

Evli näkee aktiivisen omistajuuden ja yhtiöihin vaikuttamisen yhtenä keinona ilmastomuutokseen liittyvien riskien hallinnassa. Ilmastomuutoksen hillintä on yksi Evlin tärkeimmistä teemoista vaikuttamisessa. Vaikuttamistyössä yhtiöitä kannustetaan TCFD:n mukaiseen läpinäkyvään raportointiin ja ilmastotavoitteiden asettamiseen. Lisäksi Evli seuraa yhtiökohtaisia tavoitteita ja niiden edistymistä. Ilmastotavoitteisiinsa perustuvan itsenäisen vaikuttamistyön puitteissa Evli oli vuoden 2022 aikana yhteydessä 16 yhtiöön ja seurasi vuonna 2021 vaikutettujen yhtiöiden kehitystä. Vuonna 2022 Evli osallistui Suomessa 34 yhtiökokoukseen.

Itsenäisen vaikuttamisen lisäksi Evli on sitoutunut useisiin sijoittaja-aloitteisiin, joiden tavoitteena on muun muassa vaikuttaa laajemmin koko markkinaan, ilmastomuutoksen kannalta riskialttiisiin yhtiöihin sekä kannustaa eri maiden hallituksia aiempaa kunnianhimoisempiin toimenpiteisiin ilmastomuutoksen hillitsemiseksi.

# EVLI

Evli on mukana muun muassa seuraavissa merkittävässä ilmastoaloitteissa: Climate Action 100+ –aloite, jonka tavoitteena on vaikuttaa merkittävimpiin kasvihuonepäästöjen tuottajiin, CDP:n sijoittajakirjeet (ilmastonmuutos, metsäkatot ja vesi) sekä CDP:n koordinoima yhteisvaikuttamisaloite tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseksi (Science Based Targets). Evli on myös allekirjoittanut yhdessä muiden sijoittajien kanssa kirjeen hallituksille, Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa hallituksia kannustetaan varmistamaan maapallon lämpötilan nousun rajoittaminen 1,5 asteeseen, ryhtymään varhaisiin toimiin kasvihuonekaasupäästöjen pitämiseksi linjassa vuoden 2030 tavoitteen kanssa, edistämään myös muiden kuin hiilidioksidipäästöjen vähentämistä, lisäämään ilmastorahoituksen tarjontaa sekä vahvistamaan ilmastoraportointia koko rahoitusjärjestelmässä pakollisella TCFD:n mukaisella raportoinnilla, edellyttämällä tieteeseen perustuvia ilmastosiirtymäsuunnitelmia ja koordinoimalla ja edistämällä johdonmukaisuutta maailmanlaajuisessa rahoitusalan sääntelyssä. Näiden toimenpiteiden lisäksi Evli seuraa säännöllisesti ilmastonmuutosta koskevassa sääntelyssä tapahtuvia muutoksia ja on ollut mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä keskustelussa Suomessa.

## Mittarit ja tavoitteet

Evli seuraa säännöllisesti osake- ja yrityslainarahastojensa hiilijalanjäljen kehittymistä laskemalla rahastojen salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin, eli analysoimalla kunkin sijoituksen Scope 1- ja Scope 2 -päästöt<sup>1</sup>, suhteuttamalla ne yhtiön liikevaihtoon ja painottamalla kutakin sijoitusta sen suhteellisella osuudella salkussa. Rahaston saamaa painotettua hiili-intensiteettiä verrataan rahaston vertailuindeksiin vastaavaan lukuun.

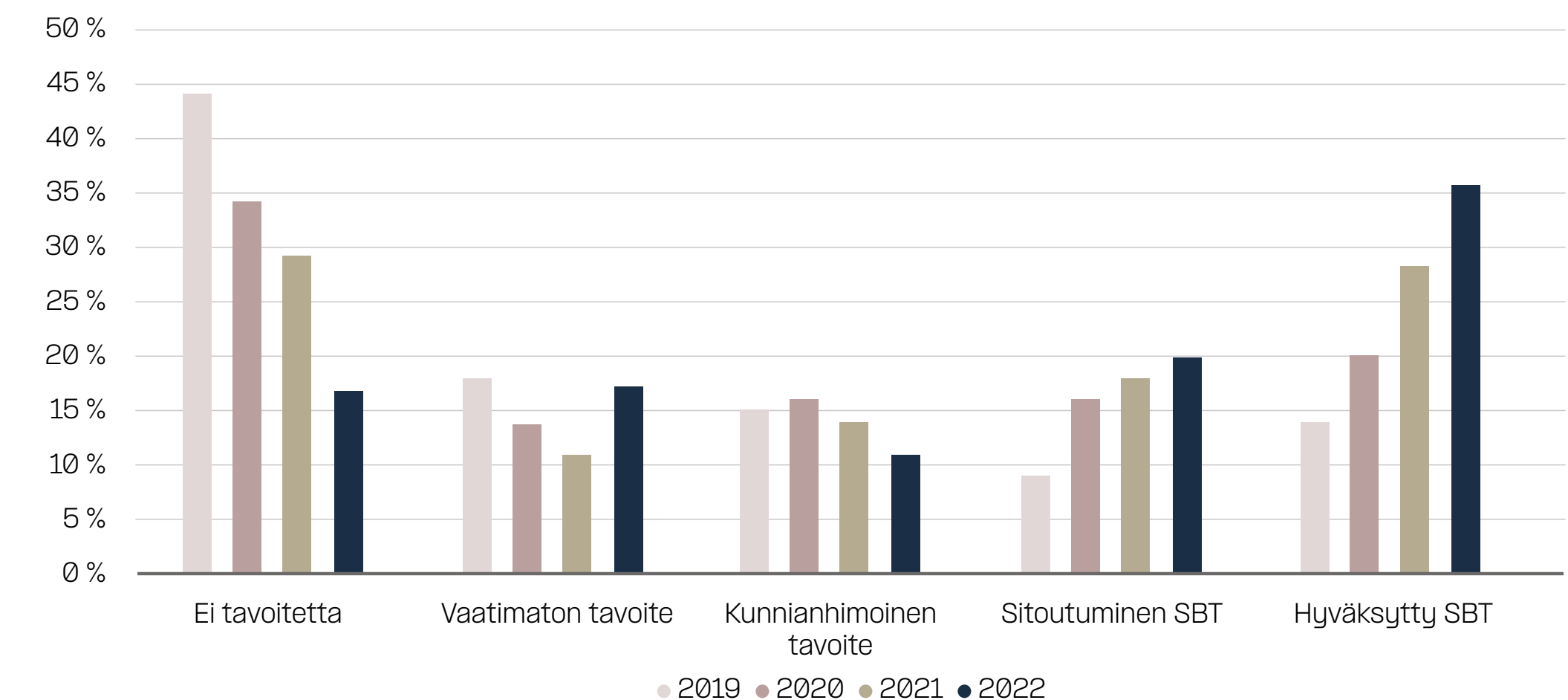
Lisäksi Evli on kartoittanut sijoitustensa absoluuttiset ja rahoitetut päästöt. Evlin sijoitusten absoluuttiset päästöt ovat sijoituskohteiden kokonaispäästöt suhteutettuna Evlin omistusosuuteen sijoituskohteiden kokonaisarvosta. Vastaavasti rahoitetut päästöt lasketaan jakamalla sijoitusten absoluuttiset päästöt kaikkien sijoitusten nykyarvolla. Absoluuttiset päästöt ja salkkupainoilla painotettu hiili-intensiteetti on esitetty alla olevassa taulukossa Scope 1-, 2- ja 3-päästöjen osalta. Scope 3<sup>1</sup> -päästöjen suhteen on hyvä huomioida, että luvut pohjautuvat suurelta osin vielä arvioihin, joten niitä tulee tulkita suuntaa-antavina. Taulukon tiedoissa on huomioitu Evlin osake- ja yrityslainarahastojen lisäksi suorat osake- ja yrityslainasijoitukset.

	Scope 1 + 2	Scope 1+2+3
Absoluuttiset päästöt (t CO <sub>2</sub> e, kattavuus 70 %)	759 000	3 807 000
Hiili-intensiteetti (t CO <sub>2</sub> e / USD milj. liikevaihto, kattavuus 77 %)	143,1	824,0

Lähteet: Evli, MSCI ESG Research

Vaikka hiilijalanjäljen seuraaminen auttaa hahmottamaan sijoitusten päästöprofiilia, se ei yksittäisenä mittarina ole täydellinen kuvaamaan portfolioon liittyviä päästöjä eikä auta arvioimaan päästöjen tulevaa kehitystä tai päästövähennysmahdollisuuksia. Tästä syystä Evli seuraa päästöjen lisäksi yhtenä tärkeimpänä mittarina sijoitustensa päästövähennystavoitteita sekä niiden kehitystä. Evli on kartoittanut sijoitustensa ilmastotavoitteiden jakaumaa vuosien 2019 ja 2022 väliseltä ajalta, ja tavoitteiden kehitys on esitetty alla olevassa kuvaajassa. Sijoitusten ilmastotavoitteet jakautuvat välille "Ei tavoitetta" ja "Hyväksytty tieteeseen perustuva tavoite (SBT)". Evli pyrkii kasvattamaan sellaisten sijoitusten osuutta, joilla on tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet, ja siten pienentämään sijoituksiin kohdistuvia ilmastonmuutoksen aiheuttamia potentiaalisia riskejä.

## Ilmastotavoitteiden jakauma 2019–2022



Lähteet: Evli, ISS ESG

<sup>1</sup> Hiilijalanjälki-laskennan määrittely esimerkiksi kansainvälinen standardi GHG-protokolla (Greenhouse Gas Protocol). GHG-protokolla jaottelee kasvi-huonekaasupäästöt tasoihin 1–3. Tason 1 kasvihuonekaasupäästöillä viitataan toiminnan suoriin päästöihin, jotka ovat peräisin yhtiön omistamista tai hallitsemista lähteistä. Tason 2 kasvihuonepäästöt puolestaan viittaavat toiminnan epäsuoriin päästöihin, jotka syntyvät ostoenergian tuotannossa, ja taso 3 sisältää yhtiön hankkimiin tuotteisiin, ulkoistukseen, liikematkoihin jne. liittyvät epäsuorat päästöt.



# EVLI

Ilmastotavoitteiden kartoituksessa on huomioitu Evlin kaikki suorat sijoitukset sisältäen osake- ja yrityslainarahastot sekä omaisuudenhoidon suorat osake- ja yrityslainasijoitukset. Kuvaajassa on kartoitettu ilmastotavoitteiden kehitystä vuosien 2019 ja 2022 välillä. Kuvaajasta nähdään, että neljän vuoden aikana "Ei tavoitteita" -osuus on merkittävästi laskenut ja tieteeseen perustuvien tavoitteiden osuus selkeästi noussut. Esimerkiksi "Hyväksytty SBT" -osuus kasvoi 22 prosenttiyksikköä ja "Sitoutuminen SBT" -osuus nousi 11 prosenttiyksikköä. Vastaavasti samalla ajanjaksolla "Ei tavoitteita" -osuus laski 27 prosenttiyksikköä. Kuvaajasta ilmenevä positiivinen kehitys on myös Evlin pyrkimysten mukainen, sillä kannustaminen ilmastotavoitteiden asettamiseen on tärkeä osa sekä Evlin vaikuttamistyötä että Evlin ilmastotiekarttaa. Evlin vuonna 2021 aloittaman oman ilmastovaikuttamisen piiriin kuuluvista yhtiöistä kahdeksan sitoutui vuonna 2022 tieteeseen perustuvaan ilmastotavoitteeseen.

Evli hyödyntää myös skenaarioanalyysia kartoittaakseen ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Vuoden 2022 lopun tilanteeseen pohjautuen Evlin osake- ja yrityslainarahastoista 14 prosenttia oli linjassa 1,5 asteen skenaarion kanssa ja 58 prosenttia oli linjassa 2 asteen skenaarion kanssa. Lisäksi Evli analysoi fossiilisia polttoainevarantoja omistavien yhtiöiden osuuden ja vertaa sitä rahaston vertailuindeksin vastaavaan lukuun sekä tarkastelee yhtiöiden siirtymistä vähähiilisytyteen jakaen yhtiöt eri luokkiin yhtiöiden energiamurrokseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien mukaisesti. Näin Evli pystyy tarkemmin arvioimaan mahdollisuuksia alentaa rahastojen hiilijalanjälkeä ja löytämään yhtiöt, jotka ovat ilmastomuutoksen kannalta riskialttiita. Evli tutkii säännöllisesti myös uusia työkaluja, joilla voitaisiin paremmin mitata sijoitusten varsinaisia vaikutuksia eri sidosryhmiin ja ympäristöön, vaikutukset ilmastomuutokseen mukaan lukien. Evlin osake- ja yrityslainarahastojen ESG-raportit ovat myös julkisesti saatavilla Evlin verkkosivuilla [evli.com](https://www.evli.com).

Vastuullisen sijoittamisen tavoitteidensa mukaisesti Evli asetti kesäkuussa 2021 erilliset ilmastotavoitteet. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Päättävöitteen lisäksi Evli asetti kolme välitavoitetta:

- 1) Evli tavoittelee omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2025 mennessä.
- 2) Evli asettaa sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 prosentin laskun vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019.
- 3) Evli asettaa työryhmän vuosille 2021–2022 selvittääkseen tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa. Tähän käytetään tukena muun muassa Science Based Targets (SBT, tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet) -kehikkoa.

Välitavoitteet ja ilmastotavoitteiden tiekartta tukevat pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoitetta. Ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti Evli tarkentaa seurattavia mittareita työn edetessä ja raportoi niiden mukaisesti.



	Hiilijalanjälki (1) (t CO <sub>2</sub> e / USD milj.)	Suhteessa vertailuindeksiin (2)	Fossiilisia varantoja omistavien yhtiöiden osuus (3) (%)	Suhteessa vertailuindeksiin (2) (%–yksikköä)	Datan kattavuus rahastolle (4)	Datan kattavuus vertailuindeksille (4)	Rahaston sijoitukset MSCI:n vähähiilisyysluokittelussa Ratkaisut–luokkaan)
<b>Osakerahastot</b>							
Evli Emerging Frontier	177,6		5,8 %		42,0 %		0,0 %
Evli Eurooppa	270,6	135,2 %	5,7 %	–3,2 %	96,7 %	99,9 %	12,3 %
Evli GEM	564,3	75,3 %	7,8 %	–0,2 %	92,8 %	99,9 %	0,0 %
Evli Japani	71,1	–8,7 %	0,0 %	–7,0 %	85,2 %	100,0 %	1,6 %
Evli Maailma	64,7	–54,1 %	0,0 %	–7,8 %	96,2 %	99,6 %	4,4 %
Evli Maailma X	58,7	–58,4 %	0,0 %	–7,8 %	95,3 %	99,6 %	4,7 %
Evli Osakefaktori Eurooppa	46,8	–59,3 %	0,0 %	–8,9 %	96,2 %	99,9 %	5,9 %
Evli Osakefaktori Maailma	46,1	–67,3 %	0,0 %	–7,8 %	94,7 %	99,6 %	3,8 %
Evli Osakefaktori USA	41,2	–71,3 %	0,0 %	–6,5 %	98,5 %	99,6 %	3,2 %
Evli Pohjois–Amerikka	92,8	–38,4 %	0,7 %	–6,4 %	99,3 %	99,6 %	3,2 %
Evli Pohjoismaat	68,2	2,6 %	4,3 %	0,4 %	94,2 %	99,7 %	10,3 %
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	143,0	49,1 %	4,1 %	3,0 %	64,3 %	85,0 %	9,8 %
Evli Ruotsi Osakeindeksi	23,9	0,0 %	0,0 %	0,0 %	96,5 %	100,0 %	3,4 %
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	107,6	132,6 %	0,0 %	0,0 %	76,2 %	92,3 %	3,1 %
Evli Suomi Mix	181,9		0,0 %		82,2 %		5,8 %
Evli Suomi Pienyhtiöt	89,8	–11,2 %	0,0 %	0,0 %	67,8 %	72,5 %	13,8 %
Evli Suomi Select	127,8	15,5 %	0,0 %	0,0 %	92,1 %	91,0 %	8,0 %
Evli USA Kasvu	127,6	–11,1 %	6,1 %	–0,4 %	97,3 %	99,6 %	11,7 %
<b>Yrityslainarahastot</b>							
Evli Green Corporate Bond	135,6	–36,8 %	0,6 %	–6,3 %	77,9 %	94,0 %	8,7 %
Evli High Yield Yrityslaina	124,0	–29,7 %	0,5 %	–3,0 %	58,1 %	76,5 %	0,0 %
Evli Investment Grade Yrityslaina	111,7	–34,5 %	1,0 %	–8,3 %	90,2 %	95,8 %	10,9 %
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	312,0	–50,2 %	12,5 %	–2,6 %	65,0 %	87,2 %	3,5 %
Evli Likvidi	114,3		0,0 %		67,3 %		0,9 %
Evli Lyhyt Yrityslaina	196,9		0,0 %		79,8 %		3,7 %
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	87,2	–31,4 %	0,0 %	–6,7 %	78,0 %	96,0 %	13,3 %
Evli Nordic 2025 Target Maturity	105,0		0,0 %		58,9 %		11,5 %
Evli Target Maturity Nordic Bond	122,4		0,0 %		65,0 %		2,2 %
Evli Yrityslaina	128,3	–16,8 %	0,0 %	–6,9 %	84,9 %	92,1 %	6,6 %
Evli Target Maturity Nordic Bond	122,4		0,0 %		65,0 %		2,2 %
Evli Corporate Bond	128,3	–16,8 %	0,0 %	–6,9 %	84,9 %	92,1 %	6,6 %

Lähteet: Evli, MSCI ESG Research.

<sup>1</sup> Käytämme hiilijalanjalan mittarina salkkupainoilla painotettua hiili–intensiteettiä. Salkkupainoilla painotettu hiili–intensiteetti lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili–intensiteetit luvut painotetaan yhtiön osuudella rahastosta. Rahastokohtainen hiilijalanjälki saadaan laskemalla lopuksi yhteen yhtiöiden rahasto–osuudella painotetut hiili–intensiteetit. Tason 1 kasvihuonekaasupäästöillä viitataan toiminnan suoriin päästöihin, jotka ovat peräisin yhtiön omistamista tai hallitsemista lähteistä. Tason 2 kasvihuonepäästöt puolestaan viittaavat toiminnan epäsuoriin päästöihin, jotka syntyvät ostoenergian tuotannossa.

<sup>2</sup> Suhteessa vertailuindeksiin –luku kertoo miten rahasto vertautuu vertailuindeksiin vastaaviin lukuihin. Kaikkien rahastojen vertailuindekseille ei ole mahdollista laskea vastaavia lukuja, jolloin kohta on tyhjä.

<sup>3</sup> Fossiilisia varantoja omistavien yhtiöiden osuus kertoo kuinka suuri osuus salkun yhtiöistä omistaa kivihiihi-, kaasu- tai öljyvarantoja. Kivihiihivarannoilla viitataan tässä yhteydessä energiantuotannossa käytettävään kivihieeen (eng. thermal coal).

<sup>4</sup> Datan kattavuus kertoo kuinka suuresta osasta salkun omistuksista (markkina–arvolla mitattuna) on saatavilla päästötietoja. Päästötieto perustuu sekä yhtiöiden raportointiin päästöihin tai muutoin julkisista lähteistä saatavissa oleviin päästötietoihin (esim. GDP) että datan tarjoajan arvioon toteutuneista päästöistä.

<sup>5</sup> MSCI:n vähähiilisyysanalyysissä (Low Carbon Transition) Ratkaisut–luokkaan kuuluvilla yhtiöillä on mahdollisuus hyötyä taloudellisesti vähähiilisten tuotteiden ja palveluiden kasvusta.

Although Evli Plc's (later Evli) information providers, including without limitation, MSCI ESG Research Inc. and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have 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.

# EVLI



Twitter — Evli



Facebook — Evli



LinkedIn — Evli



Instagram Evli Oyj



evli.com

