



EVLI

Rahastoesite 2021

**EVLIN
SIJOITUSRAHASTOT
10.5.2021**

SISÄLLYSLUETTELO

Yleistä tietoa	3
Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot	5
Rahasto-osuuksien merkitseminen ja lunastaminen	6
Palkkiot ja kulut	8
Vastuullinen sijoittaminen ja kestävyysriskien ja -vaikutusten huomiointi	10
Muut tiedot	16
Sijoituskohteisiin ja markkinoihin liittyvät riskit	17
Evlin sijoitusrahastojen omistajaohjauksen periaatteet	19
Evli-Rahastoyhtiön raportointi institutionaalisille sijoittajille	20
Sijoitusrahaston ja osuudenomistajan verotus	21
Evlin jatkuva rahastosäästäminen	22
Arvonlaskennan virheet	22
Sijoitusrahastojen sijoituksia koskevat tiedot	23
Sijoitusrahastojen palkkiot ja avainluvut	25
Sijoitusrahastojen riskiluokat ja sijoittajakohderyhmät	27
Yhteystiedot	29

Rahastoesitteen tietoja täydentävät kunkin sijoitusrahaston avaintietoesite ja säännöt sekä rahastojen hinnasto.

Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä rahastoesitteeseen sekä sijoitusrahaston avaintietoesitteeseen ja sääntöihin, jotka muodostavat yhden kokonaisuuden.

YLEISTÄ TIETOA

Evli-Rahastoyhtiö Oy

Evli-Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö) on 8.3.1988 perustettu sijoitusrahastolaissa tarkoitettu suomalainen osakeyhtiö, jonka toimialana on harjoittaa sijoitusrahasto- ja omaisuudenhoitotoimintaa sekä muuta näihin liittyvää toimintaa. Lisäksi Rahastoyhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa harjoittaa vaihtoehtorahastoihin liittyvää toimintaa. Rahastoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja osakepääoma 1 700 000 euroa. Rahastoyhtiö on Evli Pankki Oyj:n (Evli Pankki) täysin omistama tytäryhtiö.

Rahastoyhtiö sijoittaa yleisöltä hankittuja varoja rahastosuudenomistajien puolesta Finanssivalvonnan vahvistamien rahastojen sääntöjen mukaisesti. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahaston puolesta ja käyttää sijoitusrahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahastoyhtiö kohtelee toiminnassaan osuudenomistajia yhdenvertaisesti. Rahastoyhtiö pyrkii toiminnassaan välttämään eturistiriitatilanteita ja eturistiriitatilanteiden syntyessä varmistamaan, että rahastoyhtiön hallinnoimia sijoitusrahastoja, niiden osuudenomistajia ja muita asiakkaita kohdellaan tasapuolisesti.

Hallitus ja toimitusjohtaja

Puheenjohtaja

Maunu Lehtimäki, toimitusjohtaja, Evli Pankki Oyj

Varsinaiset jäsenet

Kim Pessala, johtaja, Evli-Rahastoyhtiö Oy

Outi Helenius, vastuullisuusjohtaja, Evli Pankki Oyj

Juho Mikola, talousjohtaja, Evli Pankki Oyj

Petri Olkinuora*, DI, MBA, hallitusammattilainen

Lea Keinänen*, MBA

* riippumaton hallituksen jäsen

Toimitusjohtaja

Tero Tuominen

Tilintarkastajat

Rahastoyhtiön sekä kaikkien sen hallinnoimien sijoitusrahastojen varsinaisena tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy (päävastuullinen tilintarkastaja Jukka Paunonen KHT) sekä varatilintarkastajana Mikko Nieminen KHT.

Säilytysyhteisö

Evlin sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4, käyntiosoite Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki).

Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön talous on täysin erillään sijoitusrahaston varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että sijoitusrahastojen ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. Säilytysyhteisö voi säilytys sopimuksen, lainsäädännön ja määräysten puitteissa siirtää osan näistä tehtävistä tai kaikki nämä tehtävät yhdelle tai useammalle kolmannelle osapuolelle. Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Ajantasaiset tiedot alisäilyttäjistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että sijoitusrahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa. Säilytysyhteisö suorittaa säilytys- ja siihen liittyviä valvontatehtäviään rahastoasiakkaiden eduksi erillään rahastoliiketoiminnasta. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu toimintojen asianmukainen itsenäisyys ja erillisyyt.

Kulloinkin voimassa olevan rahastolainsäädännön mukaisesti annettavat ajantasaiset tiedot säilytysyhteisöstä ovat sijoittajien saatavilla pyynnöstä Rahastoyhtiöstä.

Asiamiehet

Rahastoyhtiö voi käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka- sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita. Rahastosuukien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanottaa Evli Pankki. Rahasto-osuuksia välittävät lisäksi Elite Alfred Berg, Nordea Pankki ja Nordnet Pankki Suomessa, Avanza Bank, Fondmarknaden.se, MFEX Mutual Funds Exchange, Nordea Bank, Nordnet Bank ja Swedbank Ruotsissa sekä ALL-FUNDS Bank ja Banco Inversis.

Vastuuriskien kattaminen

Rahastoyhtiöllä on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 6 luvun 4 §:n mukaiset riittävät omat lisävarat tai vastuuvakuutus niiden vahinkojen korvaamiseksi, joista vaihtoehtorahastojen hoitaja on tämän lain mukaan vastuussa.

Palkitsemiskäytännöt

Evli-konsernin palkitsemismallin tavoitteena on tukea konsernin strategian toteuttamista, edistää kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä. Lisäksi tavoitteena on myötävaikuttaa omistaja-arvon positiiviseen kehitykseen ja sitouttaa yhtiön henkilökunta pitkäjänteisesti yhtiön tavoitteisiin.

Kiinteä ja kilpailukykyinen peruspalkka muodostaa vakaan pohjan perustoimintojen ylläpitämiselle sekä niiden kehittämiseksi. Lyhyen aikavälin kasvua ja strategisten tavoitteiden saavuttamista edesauttaakseen konsernilla on olemassa vuosittain vahvistettava muuttuviin palkkioihin perustuva palkitsemismalli. Pitkän aikavälin kannustinohjelmilla pyritään tukemaan strategista kehitystä sekä sitouttamaan avainhenkilöitä yrityksen toimintaan. Lisätietoa palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta www.evli.com.

Vuosikertomus ja puolivuositarkastus

Sijoitusrahastojen vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä sekä verkkosivuilta www.evli.com/rahastot.

RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT SIOITUSRAHASTOT

Osakerahastot	Aloituspäivä	Säännöt vahvistettu*	Sulautumishistoria**
Evli Emerging Frontier	08.10.2013	01.07.2020	Evli Kehittyvät Markkinat (10.7.2014)
Evli Eurooppa	30.08.2000	01.07.2020	Evli Europe Quant Index (30.9.2011), Evli European Smaller Companies (4.5.2009), Evli Euro 50 (3.10.2005)
Evli GEM	25.01.2016	01.07.2020	Evli Venäjä (23.4.2019)
Evli Japani	25.08.2005	01.07.2020	
Evli Maaailma	08.04.1994	01.07.2020	Evli Ilmasto (31.3.2014), Carnegie Monirahasto (15.2.2010)
Evli Maaailma X	31.05.2018	01.07.2020	
Evli Osakefaktori Eurooppa	14.10.2015	01.07.2020	
Evli Osakefaktori Maaailma	25.08.2020	01.07.2020	
Evli Osakefaktori USA	04.08.2016	01.07.2020	
Evli Pohjois-Amerikka	06.10.2003	01.07.2020	
Evli Pohjoismaat	29.09.2006	01.07.2020	Head Nordic Select Dividend (20.1.2017), Evli Nordic TMT (25.6.2008)
Evli Ruotsi Osakeindeksi	30.05.2013	01.07.2020	
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	29.05.2008	01.07.2020	Evli Ruotsi Select (9.1.2019)
Evli Suomi Pienyhtiöt	04.12.1992	01.07.2020	
Evli Suomi Select	16.10.1989	01.07.2020	

Korkorahastot

Evli Green Corporate Bond	17.08.2020	01.07.2020	
Evli High Yield Yrityslaina	15.03.2001	01.07.2020	Evli High Yield Yrityslaina SEK (26.9.2012)
Evli Investment Grade Yrityslaina	07.05.2001	01.07.2020	
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	10.10.2013	01.07.2020	Evli Rupla Korko (2.6.2014)
Evli Likvidi	31.01.1996	01.07.2020	Evli Money Manager+ (1.10.2010)
Evli Lyhyt Yrityslaina	30.09.1997	01.07.2020	Evli Euro Korko (3.10.2005)
Evli Nordic 2025 Target Maturity	02.02.2021	09.07.2020	
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	16.04.2007	01.07.2020	Evli Tavoiteobligaatio (18.8.2008)
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023	06.05.2019	01.07.2020	
Evli Valtionobligaatio	16.12.1994	01.07.2020	Evli Reaalikorko (22.2.2012), Carnegie Euro Korko (15.2.2010)
Evli Yrityslaina	14.09.1999	01.07.2020	

Yhdistelmärahastot

Evli Suomi Mix	01.11.1995	01.07.2020	
Evli Varainhoito 30	21.02.2002	01.07.2020	Evli Taktinen Allokatio (24.4.2018), Evli Euro Mix (25.6.2008), Evli Global Multi Manager 25 ja 50 (21.2.2002)
Evli Varainhoito 50	16.11.1999	01.07.2020	Carnegie Optimi+ (15.2.2010)
Evli Wealth Manager	21.11.2006	01.07.2020	

Vaihtoehtorahastot

Evli Factor Premia	01.11.2017	01.10.2020	
Evli Q7	07.10.2016	01.10.2020	

* Sääntöjen viimeisin vahvistamispäivä. Säännöt on vahvistettu Suomessa.

** Rahastot, jotka ovat sulautuneet sijoitusrahastoon sekä sulautumispäivä.

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKITSEMINEN JA LUNASTAMINEN

Rahasto-osuuksien merkitseminen

Evli-Rahastoyhtiö / Evli Pankki ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä kello 14.00 (Suomen aikaa, CET+1) saakka. Rahasto-osuuksia voi merkitä myös My Evli -verkkopalvelussa tai osoitteessa www.evli.com/rahas-tot.

Evlin sijoitusrahastojen minimimerkintä on pääsääntöisesti 1 000 euroa (kasvu/B-osuudet) tai 5 000 euroa (tuotto/A-osuudet). Lisämerkintöjä kaikkiin sijoitusrahastoihin voi tehdä vähintään 500 eurolla. Merkinnän yhteydessä saatava rahasto-osuuksien lukumäärä määräytyy neljän desimaalin tarkkuudella. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakaantuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot.

C- ja I-sarjan rahasto-osuuksia voivat merkitä vain Rahastoyhtiön määrittelemät institutionaaliset sijoittajat. Institutionaalisia sijoittajia ovat mm. vakuutusyhtiöt, eläkerahastot, rahastoyhtiöt ja niiden hallinnoimat rahastot, luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset sekä muut pääomamarkkinoilla toimivat yhteisöt, jotka harjoittavat itsenäistä sijoitustoimintaa tai toimivat omaisuudenhoitajina yksityis- tai yhteisöasiakkaiden puolesta ja lukuun, kansalliset tai alueelliset viranomaiset sekä perhe- tai sukuvarallisuutta hallinnoivat family office -yhteisöt. Rahastoyhtiöllä on oikeus lykätä C- tai I-osuuksia koskevien merkintätoimeksianteiden toteuttamista, kunnes sille on toimitettu riittävä selvitys asiakkaan luokittelemiseksi institutionaaliseksi sijoittajaksi. Rahastoyhtiöllä on oikeus vaihtaa asiakkaan omistamat C- tai I-osuudet B-osuuksiksi ilmoittamalla siitä asiakkaalle, mikäli asiakas ei täytä vaadittuja ehtoja. Rahastoyhtiö voi sallia, että I-osuuksia merkitään minimimerkintäsummaa pienemmällä summalla.

Pyydämme ilmoittamaan ennen merkintäsumman maksamista merkitsijän nimen, osoitteen, puhelinnumeron, henkilö-/Y-tunnuksen, verotusmaan sekä rahaston nimen ja osuuslajin (kasvu B tai tuotto A) Evli Pankille puhelimitse (09) 4766 970. Merkintäsumma maksetaan Evli Pankin tilille henkilökohtaista maksuviitettä käyttäen. Maksuviite luodaan asiakkuuden avauksen yhteydessä, mikä on edellytys rahastojen merkitsemiselle. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän suorittajasta tai todellisesta edunsaajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Merkintälaskelma on nähtävissä ja tulostettavissa My Evli -verkkopalvelussa sen jälkeen, kun kauppa on toteutettu. Mikäli Evli-Rahastoyhtiö Oy:lle ei muuta ilmoiteta, rahasto-osuudet rekisteröidään kasvuosuuksiksi (B) sekä kirjataan rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin.

Tarkemmat tiedot rahasto-osuuksien merkitsemisestä ja kaupankäyntiaikataulusta on esitetty kunkin rahaston säännöissä ja avaintietoesitteessä sekä osoitteessa www.evli.com/rahas-tot.

Rahasto-osuuksien lunastaminen tai siirtyminen rahastosta toiseen

Rahasto-osuudet ovat muutettavissa rahaksi jokaisena pankkipäivänä joko osittain tai kokonaan. Osuuksien myynti-/siirtotoimeksiannon voi antaa puhelimitse, telefaksilla tai My Evli -verkkopalvelussa. Lunastuksesta saadut varat suoritetaan osuudenomistajan Evli Pankin asiakastilille. Mikäli sijoitusrahasto joutuu myymään omistamiaan arvopapereita, voi lunastustoimeksiannon toteuttaminen viivästyä markkinatilanteesta ja kohdemarkkinoiden likviditeetistä johtuen. Lunastus toteutetaan tällöin rahasto-osuuden sille päivälle vahvistettavaan arvoon, jolloin lunastus (tai osalunastus) on mahdollista suorittaa. Lunastuslaskelma on nähtävissä ja tulostettavissa My Evli -verkkopalvelussa sen jälkeen, kun kauppa on toteutettu.

Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa rahasto-osuudet toisen Evlin sijoitusrahaston osuuksiin tai sijoitusrahaston sisällä osuuslajista tai -sarjasta toiseen vaihtoa koskevien edellytysten puitteissa. Vaihto suoritetaan kuten lunastus ja merkintä. Rahastoyhtiön päätöksellä siirrot rahastosta toiseen voidaan toteuttaa siten, että merkintä voi tapahtua samana päivänä kuin lunastus.

Tarkemmat tiedot rahasto-osuuksien lunastamisesta ja kaupankäyntiaikataulusta on esitetty kunkin rahaston säännöissä ja avaintietoesitteessä sekä osoitteessa www.evli.com/rahas-tot.

Toimeksiantojen toteutus ja maksuaikataulu

Tavalliset rahastot

Tavallisissa rahastoissa ennen katkoaikaa tehdyt merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli toimeksiantopäivä ei ole suomalainen pankkipäivä tai sijoitusrahaston aukiolopäivä, toteutetaan toimeksianto seuraavalle mahdolliselle pankkipäivälle tai aukiolopäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua toimeksiannosta.

Maksuaikataulu Evli Likvidi -rahastossa eroaa muista tavallisista rahastoista: merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu yhden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä.

Toimeksiantopäivä	Kauppapäivä	Maksupäivä
Toimeksiantojen katkoaika (T)*	Toimeksiannon toteutus (T)*	Varojen siirtyminen tililtä/tilille
14.00	Ennen katkoaikaa tehdyt toimeksiannot toteutetaan kuluvalle kauppapäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon.	T+2 <i>Evli Likvidi:</i> T+1

Esimerkki	Merkintä	Lunastus
	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Merkintä toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja merkintäsumma veloitetaan tililtä tiistaina. <i>Evli Likvidi:</i> Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Merkintä toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja merkintäsumma veloitetaan tililtä maanantaina.	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Lunastus toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja lunastussumma hyvitetään tilille tiistaina. <i>Evli Likvidi:</i> Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Lunastus toteutetaan perjantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja lunastussumma hyvitetään tilille maanantaina.

T = Kauppapäivä (Trade date)

Viivästetyt rahastot

Ennen katkoaikaa tehdyt merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavalle kauppapäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli toimeksianto on tehty katkoaikaan mennessä päivänä, joka ei ole suomalainen pankkipäivä tai rahaston aukiolopäivä, toteutetaan toimeksianto kaksi päivää toimeksiantopäivän jälkeen laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua kauppapäivästä.

Seuraavat Evlin rahastot ovat viivästettyjä rahastoja: Evli GEM, Evli Japani, Evli Maailma ja Evli Maailma X.

Toimeksiantopäivä	Kauppapäivä	Maksupäivä
Toimeksiantojen katkoaika (T-1)*	Toimeksiannon toteutus (T)*	Varojen siirtyminen tililtä/tilille
14.00	Ennen katkoaikaa tehdyt toimeksiannot toteutetaan seuraavalle kauppapäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon	T+2

Esimerkki	Merkintä	Lunastus
	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Merkintä toteutetaan maanantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja merkintäsumma veloitetaan tililtä keskiviikkona.	Toimeksianto tehdään perjantaina ennen klo 14. Lunastus toteutetaan maanantaille vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, ja lunastussumma hyvitetään tilille keskiviikkona.

T = Kauppapäivä (Trade date)

Merkintäsumman veloittaminen ja maksuaikataulun noudattamatta jättämisen seuraukset

Vähittäisasiakkaiden merkinnät käsitellään suoriteperusteisesti. Merkinnät vahvistetaan rahastokohtaisten sääntöjen mukaisesti toimeksiantopäivälle tai sitä seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon, kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu katkoaikaan mennessä ja kun sijoittajan Evlissä olevalla tilillä on riittävät rahavarat merkintänsä maksamiseen. Sijoittajan rahavaroihin kohdistetaan merkintämaksun suuruinen varaus. Merkintämaksu veloitetaan sijoittajan tililtä jälkikäteen Maksupäivänä.

Instituutioasiakkaiden ja välittäjien (loppuasiakkaasta riippumatta) merkinnät käsitellään sopimusperusteisesti. Merkinnät vahvistetaan rahastokohtaisten sääntöjen mukaisesti toimeksiantopäivälle tai sitä seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon, kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu katkoaikaan mennessä ja ennen kuin merkintähinnan maksamiseen tarvittavat rahavarat ovat sijoittajan Evlin tilillä. Merkintämaksun veloittaminen tapahtuu jälkikäteen Maksupäivänä. Merkintämaksu tulee olla Evlissä Maksupäivänä kello 15.00 mennessä (Suomen aikaa, CET+1). Rahastoyhtiöllä on oikeus oman harkintansa mukaan vaatia, että merkintäsumma on sijoitusrahaston saatavilla sijoittajan Evlin tilillä merkintäpäivänä merkintämaksun oikea-aikaisen saamisen varmistamiseksi. Tällaista harkintaa voidaan käyttää esimerkiksi jatkuvien maksuymöhästysten tapauksessa tai mikäli sijoittajalla taikka välittäjällä ei katsota olevan riittäviä sisäisiä kontrolleja sijoitusrahaston maksuaikataulun mukaisen merkintämaksun varmistamiseksi.

Rahastoyhtiö voi antaa rahasto-osuuksia ennen kuin sijoitusrahasto on saanut merkintäsumman, mikäli voidaan varmistua siitä, että merkintämaksu saadaan sijoitusrahastolle Maksupäivänä. Rahasto-osuudet pantataan sijoitusrahastolle, kunnes merkintämaksu on kokonaisuudessaan saatu sijoittajalta. Tänä aikana merkittyihin rahasto-osuuksiin ei kohdistu ääni- tai tuotto-oikeutta eikä sijoittaja voi vaihtaa tai muuten siirtää merkittyjä rahasto-osuuksia.

Mikäli merkintämaksua ei saada sijoitusrahastolle maksuaikataulun mukaisesti, Rahastoyhtiö voi purkaa merkityt rahasto-osuudet välittömästi ilman etukäteistä ilmoitusta sijoittajalle tai viivästyttää sijoittajan olemassa oleviin rahasto-osuuksiin kohdistuvia tuotonomaksuja sekä muiden sijoittajan saatavien maksua, kunnes merkintämaksu kokonaisuudessaan on saatu sijoitusrahastolle. Rahastoyhtiö ei maksa korkoa saataville, joiden maksua sijoittajalle on viivästytetty.

Sijoittaja on vastuussa niiden kulujen ja vahinkojen korvaamisesta, jotka aiheutuvat rahastolle suoraan tai epäsuorasti rahasto-osuuksien merkintämaksun myöhästymisestä tai maksamatta jättämisestä, merkittyjen rahasto-osuuksien purkamisesta ja kuluista, jotka aiheutuvat Rahastoyhtiölle sijoittajan perinnästä. Sijoittajan maksettavaksi aiheutuvat kulut ja vahinkoihin sisältyy muun muassa, ilman rajoituksia, säilytysyhteisön veloittamat korkokulut, rahasto-osuuksien hinnanero toimeksiantopäivän (merkintä) ja purkamispäivän (lunastus) välillä, sekä muut mahdolliset kulut. Rahastoyhtiö voi veloittaa sijoittajan maksettavaksi tulevat kulut ja vahingot sijoittajan saamisista.

PALKKIOT JA KULUT

Rahastoyhtiölle suoritettava korvaus

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi koostua kiinteästä tai kiinteästä ja tuottosidonnaisesta osasta. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle arvopapereiden säilyttämisestä ja siihen liittyvistä tehtävistä maksettavan palkkion. Kiinteiden hallinnointipalkkioiden enimmäismäärä ja määräytymisperuste on määritelty sijoitusrahaston sääntöjen 11 §:ssä. Kiinteä (ja mahdollinen tuottosidonnainen) palkkio on huomioitu rahasto-osuuden päivittäisessä arvossa eikä sitä veloiteta rahasto-osuudenomistajalta erikseen. Rahastoyhtiö voi sopia asiakkaalta veloitettavan hallinnointipalkkion määrästä kokonaisasiakkuus huomioden tai muusta perustellusta syystä sekä maksaa asiakkaalle palkkionpalautusta. Palkkionpalautukset voivat koskea ensisijaisesti vain A- ja B-osuussarjoista perittäviä hallinnointipalkkioita.

Rahastot voivat periä tuottoon sidottua hallinnointipalkkiota, mikäli rahaston säännöissä näin määrätään. Tuottosidonnainen palkkio määräytyy jokaisena arvonlaskentapäivänä tuottoerosta, jonka rahasto-osuussarjan tuotto (kasvuosuuden arvon nousu kiinteän palkkion vähentämisen jälkeen ennen tuottosidonnaisen palkkion vähentämistä) ylittää kynnystuoton tai vertailuindeksin tuoton. Kunkin rahaston tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettava kynnystuotto tai vertailuindeksi esitetään rahaston avaintietoesitteessä.

Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, tulee seuraavan kahden ehdon täyttyä:

1. Rahasto-osuussarjan arvo ylittää korkeimman historiallisen arvonsa; ja
2. Rahasto-osuussarjan tuotto ylittää kynnystuoton tai vertailuindeksin mukaisen tuoton jokaisesta arvonlaskentapäivästä laskettuna viimeisen 24 kuukauden ajalta.

Rahasto-osuuden korkeimmalla historiallisella arvolla tarkoitetaan sitä rahasto-osuuden arvoa, jolloin tuottosidonnaista palkkiota on viimeksi peritty tai mikäli tuottosidonnaista palkkiota ei ole veloitettu, rahasto-osuussarjan ensimmäistä julkaistua arvoa.

Jos molemmat ehdot täyttyvät, lasketaan kaksi tuottolukua:

1. Arvonlaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvon ja historiallisen korkeimman arvon välinen tuotto
2. Arvonlaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvon ja kynnystuotolla tai vertailuindeksin tuotolla korjatun jokaisen viimeisen 24 kuukauden aikana lasketun ja julkaistun rahasto-osuussarjan arvon välinen tuotto, joista valitaan pienin.

Kahdesta edellisestä tuottoluvusta valitaan pienempi tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen perusteeksi. Tuottosidonnaisen palkkion määrä on rahaston sääntöjen mukainen prosenttiosuus (tyypillisesti 20 %) edellä määritetystä tuottoluvusta. Sekä kiinteän että tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan rahaston arvonlaskentasyklin mukaisesti ja vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta rahaston velkana Rahastoyhtiölle. Tuottosidonnainen palkkio ja sen määrä kuvataan kunkin rahaston rahastokohtaisissa säännöissä.

Tuottosidonnaisen palkkion soveltamisesimerkit:

Esimerkki 1.

Tilanteessa 31.12.2020 rahasto-osuussarjan arvo on 110, kun se oli 80 euroa 31.12.2018, joten rahasto-osuus on tuottanut edellisen 24 kuukauden aikana 37,5 % (vuotuinen tuotto: 17 %). Sovellettava vuotuinen (annualisoitu) kynnystuotto on 8 %. Rahasto-osuussarjasta on viimeksi peritty tuottosidonnaista palkkiota 13.5.2015, jolloin rahasto-osuuden arvo oli 120.

Tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen ehdot eivät täyty 31.12.2020. Rahasto-osuussarjan tuotto ylittää kynnystuoton mukaisen kynnystuottovaatimuksen (17 % on suurempi kuin 8 %) jokaisesta arvonalaskentapäivästä laskettuna viimeisen 24 kuukauden ajalta, mutta rahasto-osuussarjan arvo ei ylitä korkeinta historiallista arvoaan (110 on pienempi kuin 120). Näin ollen tuottosidonnaisen palkkion veloittamiseksi vaadittavista ehdoista ensimmäinen ehto ei täyty, ja jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, tulee sekä ensimmäisen että toisen ehdon täytyä.

Esimerkki 2.

Tässäkin esimerkissä rahaston tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettava vuotuinen kynnystuotto on 8 %. Rahasto-osuussarjan arvo on 143 euroa 31.12.2020. Rahastolta on edellisen kerran veloitettu tuottosidonnaista palkkiota 30.6.2017, jolloin rahasto-osuussarjan arvo oli 120. Rahaston arvoja on laskettu puolivuositain, ja rahasto on tuottanut seuraavanlaisesti 31.12.2020:

	6 kk	1 v	1,5 v	2 v
Tuotto	9,16 %	12,60 %	16,26 %	11,72 %
Vuotuinen tuotto	18,32 %	12,60 %	10,84 %	5,86 %

Tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen ehdot eivät täyty 31.12.2020. Rahasto-osuussarjan arvo ylittää rahaston aiemman historiallisesti korkeimman arvon (143 on suurempi kuin 120), mutta rahasto-osuussarjan tuotto ei ylitä kynnystuoton mukaista tuottoa jokaisesta arvonalaskentapäivästä laskettuna edellisen 24 kuukauden ajalta (5,86 % on pienempi kuin 8 %). Näin ollen tuottosidonnaisen palkkion veloittamiseksi vaadittavista ehdoista toinen ehto ei täyty.

Esimerkki 3.

Rahaston tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettava vuotuinen kynnystuotto on 8 %. Rahastolta on edellisen kerran veloitettu tuottosidonnaista palkkiota 9.2.2021, jolloin rahasto-osuussarjan arvo oli 216.393. Rahasto-osuuden arvo 12.2.2021 oli 216.61672 euroa ennen tuottosidonnaisen palkkion veloittamista.

Tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen ehdot täyttyvät, sillä rahasto on tuottanut jokaisella ajanjaksolla laskettuna 24 kuukauden aikana yli 8 % vuosittaista tuottoa ja rahasto-osuuden arvo on korkeampi kuin se arvo, jolloin rahasto-osuudelta on viimeksi peritty tuottosidonnaista palkkiota.

	1 pv	2 pv	3 pv ..	24 kk
Tuotto	0,1205 %	0,3859 %	0,1034 % ..	32,50 %
Vuotuinen tuotto	43,98 %	70,43 %	12,58 % ..	15,10 %
Vertailuindeksin tuotto	0,0213 %	0,0427 %	0,0640 % ..	16,64 %
Tuottoero	0,099 %	0,343 %	0,039 % ..	15,860 %

Ensimmäiseksi lasketaan pienin tuottoero rahasto-osuuden ja vertailuindeksin välillä 24 kuukauden aikana, joka on 0,039 %. Lisäksi lasketaan tuotto suhteessa rahaston arvoon, jolloin tuottosidonnaista on viimeksi peritty (216.61672/216.393-1), joka on 0,103 %. Tämän jälkeen valitaan tuottoluvuista pienempi (0,039 % vrt 0,103 %), josta veloitetaan tuottosidonnaisen palkkio. Mikäli tuottosidonnaisen palkkion prosenttiosuus on 20 %, perittäisiin rahasto-osuudelta tuottosidonnaista palkkiota 0,039 % * 20 %, joka on 0,0078 %.

Vertailuindeksin korvaaminen

Mikäli tuottosidonnaisen palkkion laskemisessa käytettävän vertailuindeksin hallinnoija lopettaisi indeksin hallinnoinnin tai muuttaisi sitä olennaisesti, pyrkii rahastoyhtiö korvaamaan vertailuindeksin toisella vastaavalla indeksillä jatkuvuussuunnitelmansa mukaisesti. Tuottosidonnaisen palkkioiden laskemisessa mahdollisesti käytettävien vertailuindeksien hallinnoijat on merkitty Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ylläpitämään rekisteriin Vertailuarvoasetuksen edellyttämällä tavalla.

Muut rahastolta perittävät kustannukset

Hallinnointipalkkion ja arvopapereiden kaupankäyntikulujen lisäksi rahaston varoista voidaan veloittaa erikseen vuosittain hyväksyttävän budjetin mukaiset sijoitustutkimus- ja analyysikustannukset, ulkomaisten alisäilyttäjien perimät toimenpidemaksut, jotka liittyvät arvopapereiden säilyttämiseen tai niiden siirtoon tai kirjaamiseen eri alisäilyttäjien ylläpitämien rekistereiden välillä sekä näitä koskeviin kolmansien osapuolten palveluihin, kuten julkisen notaarin, rekisteriviranomaisen tai vero- ja lainopillisten palveluiden tarjoajien palvelut.

Toimeksiantojen toteutus

Rahastoyhtiö antaa rahastojen puolesta tehtävien sijoituspäätösten osakekaupankäynnin toteutuksen erilliselle toimeksiantojen toteutukseen erikoistuneelle Evli Pankin yksikölle (nk. execution desk). Rahastojen salkunhoidosta vastaavat henkilöt eivät pääsääntöisesti osallistu sijoituspäätösten toteutukseen. Toteutusyksikkö vastaa toimeksiantojen kilpailukykyisestä toteuttamisesta, sekä niitä koskevien nk. best execution -vaatimusten huomioimisesta välittämällä toimeksiannot edelleen Rahastoyhtiön hyväksymille vastapuolille. Rahastoyhtiö monitoroi Evli Pankin ja vastapuolien kauppajen toteutusta ja sen laatua. Evli Pankin toteutusyksikkö perii työstään kaupankäyntipalkkion, joka sisältää vastapuolien kaupankäyntipalkkiot.

Rahastot voivat sijoittaa varojaan myös toisiin rahastoyhtiön hallinnoimiin sijoitusrahastoihin. Rahastojen sijoituksista toisiin rahastoihin peritään sijoituskohteena olevien rahastojen hinnaston mukaiset hallinnointipalkkiot, mutta ei merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahasto-osuuden merkinnästä ja lunastamisesta perittävät kulut

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista palkkion, joiden enimmäismäärä ja määräytymisperuste on ilmoitettu sijoitusrahaston sääntöjen 10 §:ssä. Merkintäpalkkio peritään siitä summasta, jonka asiakas on maksanut sijoitusrahaston tilille. Lunastuspalkkio peritään siitä summasta, jonka asiakas on lunastanut. Rahastoyhtiö voi siirtää merkinnän ja/tai lunastuksen yhteydessä vähennetyn palkkion osittain tai kokonaan sijoitusrahaston hyväksi kattamaan rahaston sijoitustoiminnasta aiheutuneita kaupankäyntikuluja.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa voimassa olevan palveluhinnaston, jonka perusteella kulloinkin perittävät palkkiot määräytyvät. Hinnasto on saatavissa Internetistä www.evli.com/palvelumaksut tai sijoittajapalvelusta.

Muut palkkiot

Siirtyminen osuussarjasta/-lajista toiseen	20 €
Ylimääräinen rahasto-omistusraportti tai laskelma postitettuna	25 €
Omistussuhteen muutoksen rekisteröinti	20 €

Lunastussuorituksen maksaminen:

EU-tilisiirto (ns. EU-maksu) asiakkaan vastatilille	0 €
EU-tilisiirto (ns. EU-maksu) muulle kuin asiakkaan vastatilille	20 €
Tilisiirto asiakkaan ulkomaisessa pankissa olevalle vastatilille (poislukien ruotsalaisessa pankissa oleva tili ja ns. EU-maksut)	25 € normaalina 60 € pikamaksuna
Tilisiirto täytenä ulkomaisessa pankissa olevalle tilille (Evli maksaa saajan pankin kulut. Mikäli ulkomainen pankki veloittaa jälkikäteen lisäkuluja, ne peritään asiakkaalta)	50 € normaalina 100 € pikamaksuna

VASTUULLINEN SIOITTAMINEN JA KESTÄVYYSRISKIEN JA -VAIKUTUSTEN HUOMIOINTI

Vastuullinen sijoittaminen (ESG, SRI)

Evli-Rahastoyhtiö huomioi kestävyysriskit sijoituksissaan sekä sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyystekijällä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Olennaiset kestävyysriskit voivat vaikuttaa sijoituskohteiden

taloudelliseen menestykseen ja siten rahastojen tuottoon. Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat omaisuusluokkalajikohtaiset ja kattavat kaikki Evlin hoidossa olevat aktiiviset sijoitukset. Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat julkisesti saatavilla Evlin nettisivuilla osoitteessa www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen.

Evli:ssä vastuullinen sijoittaminen on integroitu osaksi sijoituspäätöksiä, ja siihen on tehty systemaattiset prosessit. Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä ilmastoperiaatteet määrittelevät Evlin vastuullisen sijoittamisen toimintatavat. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä ilmastoperiaatteet ovat osana rahastoesitettä rahastokohtaisten vastuullisuusprosessien esittelyn jälkeen. Tämän lisäksi omistajaohjausperiaatteet määrittelevät vaikuttamiseen, äänestämiseen ja valtakirjaäänestämiseen liittyvät käytännöt, ja ne löytyvät myös osana rahastoesitettä.

Evlin rahastot on jaettu kahteen luokkaan poissulkemisen osalta: yleistä poissulkemista noudattaviin sekä laajempaa poissulkemista noudattaviin rahastoihin. Laajempaa poissulkemista noudattavien rahastojen poissulkemat toimialat on kuvattu rahastokohtaisissa teksteissä alla.

Yleisessä poissulkemisessä poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat (maamiinat, rypäleaseet, ydinaseet, köyhdytetty uraani, kemialliset aseet ja biologiset aseet) 0 %:n liikevaihtorajalla sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. YK Global Compact -periaatteita rikkova yhtiö voidaan poissulkea sijoituskohteista, mikäli yhtiön ei nähdä muuttavan toimintatapojaan tai yhtiö ei ole valmis reagoimaan vaikuttamisyrityksiin. Lisäksi Evlin rahastot eivät tee sijoituksia Evli Pankin osakkeeseen.

Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti rahastot välttävät sijoittamista yhtiöihin, joilla vähintään 30 % liikevaihdosta tulee kivihiilen louhimisesta, kivihiilen käytöstä energiantuotannosta tai öljyhiikan kaivamisesta. Tästä poissulkemisesta voidaan poiketa, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt on poissuljettu.

Tiedonantoasetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) mukaisesti Evlin rahastot on luokiteltu kolmeen luokkaan kestävyystekijöiden huomioimisen suhteen. Artikla 6 (ns. mainstream) -rahastot eivät huomioi kestävyystekijöitä, artikla 8 (ns. light green) -rahastot edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella, ja artikla 9 (ns. dark green) -rahastojen tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Tiedonantoasetukseen liittyvät tiedot on esitetty soveltuvin osin osana rahastoesitettä sekä Evlin nettisivuilla osoitteessa www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen.

Alla olevissa rahastokohtaisissa teksteissä käytetään termejä ESG ja YK Global Compact. ESG tulee englanninkielisistä sanoista Environmental, Social ja Governance, ja sillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä. YK:n Global Compact koostuu kymmenestä periaatteesta, jotka perustuvat Yhdistyneiden kansakuntien (YK) ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, kansain-

välisen työjärjestön ILO:n (International Labour Organization) työelämän peruseriaatteita ja -oikeuksia koskevaan julistukseen, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskevaan julistukseen sekä YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. YK:n Global Compact -periaatteet edellyttävät mm. ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioimista.

Evlin rahastojen SFDR-luokittelu:

- Artikla 6 (mainstream) -rahastot eivät huomioi kestävyystekijöitä.
- Artikla 8 (light green) -rahastot edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella.
- Artikla 9 (dark green) -rahastojen tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen.

Rahasto	Artikla
Evli Emerging Frontier	8
Evli Eurooppa	8
Evli Factor Premia	6
Evli GEM	8
Evli Green Corporate Bond	9
Evli High Yield Yrityslaina	8
Evli Investment Grade Yrityslaina	8
Evli Japani	8
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	8
Evli Likvidi	8
Evli Lyhyt Yrityslaina	8
Evli Maailma	8
Evli Maailma X	8
Evli Nordic 2025 Target Maturity	8
Evli Osakefaktori Eurooppa	8
Evli Osakefaktori Maailma	8
Evli Osakefaktori USA	8
Evli Pohjois-Amerikka	8
Evli Pohjoismaat	8
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	8
Evli Q7	6
Evli Ruotsi Osakeindeksi	6
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	8
Evli Suomi Mix	8
Evli Suomi Pienyhtiöt	8
Evli Suomi Select	8
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023	8
Evli Valtionobligaatio	6
Evli Varainhoito 30	8
Evli Varainhoito 50	8
Evli Wealth Manager	6
Evli Yrityslaina	8

Osakerahastot

Evli Emerging Frontier

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahasto edistää kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. ESG-näkökohdat yhdistetään sijoituspäätöksiin paitsi huomioimalla niiden taloudellisia vaikutuksia yhtiöön, myös arvioimalla ei-mitattavissa olevia hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä sekä YK:n Global Compact -periaatteiden noudattamista. Rahaston sijoitusstrategia perustuu osakevalintaan ja keskittyy siksi kunkin yhtiön kannalta olennaisiin ESG-riskeihin. Kun yhtiöllä on tutkimusprosessin määritelmän mukaan merkittävä ratkaisematon ESG-ongelma, yhtiöön ei sijoiteta. Analyysin tekevät rahaston salkunhoitajat, ja salkunhoitajat tapaavat yhtiön johtoa ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Rahasto poissulkee sijoituksistaan Evlin yleisen poissulkemisen lisäksi alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapeliyhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat ja poraavat yhtiöt. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Evli Eurooppa, Evli GEM, Evli Japani, Evli Maailma, Evli Pohjois-Amerikka, Evli Pohjoismaat

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahastot edistävät kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. ESG-näkökohdat yhdistetään sijoituspäätöksiin paitsi huomioimalla niiden taloudellisia vaikutuksia yhtiöön, myös arvioimalla ei-mitattavissa olevia hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä sekä YK:n Global Compact -periaatteiden noudattamista. Rahastojen sijoitusstrategiat perustuvat osakevalintaan ja keskittyvät siksi kunkin yhtiön kannalta olennaisiin ESG-riskeihin. Kun yhtiöllä on tutkimusprosessin määritelmän mukaan merkittävä ratkaisematon ESG-ongelma, yhtiöön ei sijoiteta. Analyysin tekevät rahastojen salkunhoitajat MSCI:n ESG-tietokannan ja -tutkimuksen sekä Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimin tukemana. Rahastot noudattavat Evlin yleistä poissulkemista. Rahastojen sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK:n Global Compact -normirakennusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahastojen ESG-tunnuslukuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävillä rahastokohtaisilla ESG-raporteilla. Rahastojen vertailuindeksinä toimivat markkinapohjaiset indeksit, jotka eivät huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Kunkin rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä.

Evli Maailma X

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahasto edistää kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. ESG-näkökohdat yhdistetään sijoituspäätöksiin paitsi huomioimalla niiden taloudellisia vaikutuksia yhtiöön, myös arvioimalla ei-mitattavissa olevia hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä sekä YK:n Global Compact -periaatteiden noudattamista.

tavissa olevia hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä sekä YK:n Global Compact -periaatteiden noudattamista. Rahaston sijoitusstrategia perustuu osakevalintaan ja keskittyy siksi kunkin yhtiön kannalta olennaisiin ESG-riskeihin. Kun yhtiöllä on tutkimusprosessin määritelmän mukaan merkittävä ratkaisematon ESG-ongelma, yhtiöön ei sijoiteta. Analyysin tekevät rahaston salkunhoitajat MSCI:n ESG-tietokannan ja -tutkimuksen sekä Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimin tukemana. Rahasto noudattaa Evlin laajempaa poissulkemista. Rahasto poissulkee sijoituksistaan Evlin yleisen poissulkemisen lisäksi yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: alkoholi, ase, tupakka, uhkapeli, fossiilisten polttoaineiden louhiminen, kaivaminen, poraaminen ja jalostaminen, ydinvoima, aikuisviihde tai geenimuunnellut organismit. Lisäksi rahasto voi poissulkea yksittäisiä yhtiöitä perustuen kansainvälisiin liiketoimintastandardeihin. Rahaston sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahaston ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävällä rahastokohtaisella ESG-raportilla. Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä.

Evli Ruotsi Pienyhtiöt

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahasto edistää kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä ESG-näkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. ESG-analyysissa salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät ESG-teemat ja -riskit. Yhtiöiden keskeisimpien ESG-teemojen ja -riskien identifiointi auttaa salkunhoitajaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiöiden johdon kanssa. Rahasto noudattaa Evlin laajempaa poissulkemista. Rahasto poissulkee sijoituksistaan Evlin yleisen poissulkemisen lisäksi yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: alkoholi, ase, tupakka, aikuisviihde tai uhkapeli. Lisäksi fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, poraavat ja jalostavat yhtiöt on poissuljettu rahaston sijoituksista. Rahaston sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahaston ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävällä rahastokohtaisella ESG-raportilla. Rahaston vertailuindeksiä toimii markkinapohjainen indeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä.

Evli Osakefaktori Eurooppa, Evli Osakefaktori Maailma, Evli Osakefaktori USA

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahastot edistävät kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyysiin ja poissulkemalla niitä. Rahastojen sijoitusprosessi on kvantitatiivinen ja se perustuu akateemisesti todennettuihin faktoreihin, ESG-integraatioon ja laajaan hajauttamiseen. ESG-prosessi on

myös systemaattinen, ja ESG-kriteerit ovat täysin integroitu rahastojen strategioihin ja sijoituspäätöksiä tehtäessä ovat ESG-kriteerit aina samat.

Rahastojen ESG-prosessi perustuu tiettyjen toimialojen ja yhtiöiden poissulkemiseen ja ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaiden yhtiöiden valintaan. Ensiksi rahastoista suljetaan pois yhtiöt, joilla on merkittävää liiketoimintaa seuraavilla aloilla: aseet, alkoholi, tupakka, kivihiilen louhinta, uhkapeli tai aikuisviihde. Toiseksi rahastoista suljetaan pois MSCI:n tai ISS ESG:n määrittelemät punaisen lipun yhtiöt (yhtiöt, joilla on vakavia normirikkomuksia, mukaan lukien YK Global Compact -normirikkot). Kolmanneksi rahastoista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat hiili-intensiteetiltään korkeimman 5 %:n joukossa. Neljänneksi rahastoista suljetaan pois fossiilisten polttoaineiden varantoja omistavat yhtiöt. Viidenneksi rahastojen osakkeet valitaan yhtiöiden joukosta, jotka kuuluvat MSCI:n määrittelemän ESG-arvosanan perusteella toimialansa parhaan 80 %:n joukkoon. Lisäksi rahastot noudattavat Evlin yleistä poissulkemista.

Rahastoissa olevia yhtiöitä monitoroidaan ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahastojen ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävillä rahastokohtaisilla ESG-raporteilla. Rahastojen vertailuindeksiä toimivat markkinapohjaiset indeksit, jotka eivät huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Kunkin rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä.

Evli Ruotsi Osakeindeksi

SFDR luokitus: artikla 6, mainstream ●

Koska rahasto on passiivinen indeksirahasto ja seuraa alla olevaa indeksiä, sen sijoituspäätöksissä ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahasto noudattaa Evlin yleistä poissulkemista muuten paitsi tupakan valmistajien osalta. Rahaston ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävällä rahastokohtaisella ESG-raportilla.

Evli Suomi Mix, Evli Suomi Pienyhtiöt, Evli Suomi Select

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahastot edistävät kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä ESG-näkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. ESG-analyysissa salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät ESG-teemat ja -riskit. Yhtiöiden keskeisimpien ESG-teemojen ja -riskien identifiointi auttaa salkunhoitajaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiöiden johdon kanssa. Rahastot noudattavat Evlin yleistä poissulkemista. Rahastoissa olevien yhtiöiden yhtiökokouksiin osallistutaan yhtiökohtaisen arvion perusteella. Rahastojen sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahastojen ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävillä rahastokohtaisilla ESG-raporteilla. Rahastojen vertailuindeksiä toimivat markkinapohjaiset indeksit, jotka eivät huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Kunkin

rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä.

Korkorahastot

Evli High Yield Yrityslaina, Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina, Evli Likvidi, Evli Lyhyt Yrityslaina

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahastot edistävät kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Ennen sijoituspäätöstä ESG-analyyssissä keskitytään asioihin, jotka ovat mitattavissa yrityslainan laadun kautta. Rahastot keskittyvät erityisesti yhtiöanalyyssissä ESG-riskeihin, jotka ovat keskeisiä kullekin yhtiölle. Jos yhtiöllä on merkittäviä ja keskeneräisiä ESG-ongelmia, jää sijoitus yhtiöön tekemättä. ESG-tekijöiden analyysi perustuu salkunhoitajien kokonaiskuvaan yhtiöstä yhtiön antamien tietojen, salkunhoitajien oman analyysin ja MSCI:n ESG-tietojen perusteella. Rahastot noudattavat Evlin yleistä poissulkemista. Rahastojen sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahastojen ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävillä rahastokohtaisilla ESG-raporteilla. Rahastojen vertailuindeksinä toimivat markkinapohjaiset indeksit, jotka eivät huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Kunkin rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä.

Evli Target Maturity Nordic Bond 2023

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahasto edistää kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Ennen sijoituspäätöstä ESG-analyyssissä keskitytään asioihin, jotka ovat mitattavissa yrityslainan laadun kautta. Rahasto keskittyy erityisesti yhtiöanalyyssissä ESG-riskeihin, jotka ovat keskeisiä kullekin yhtiölle. Jos yhtiöllä on merkittäviä ja keskeneräisiä ESG-ongelmia, jää sijoitus yhtiöön tekemättä. ESG-tekijöiden analyysi perustuu salkunhoitajan kokonaiskuvaan yhtiöstä yhtiön antamien tietojen, salkunhoitajan oman analyysin ja MSCI:n ESG-tietojen perusteella. Rahasto suosii sijoituksissaan paremman ESG-arvosanan saaneita yhtiöitä, eli rahasto käyttää ns. positiivista valintaa. Rahasto poissulkee sijoituksistaan Evlin yleisen poissulkemisen lisäksi alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapeli-yhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat ja poraavat yhtiöt. Rahaston sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahaston ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävällä rahastokohtaisella ESG-raportilla. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Evli Investment Grade Yrityslaina, Evli Nordic 2025 Target Maturity, Evli Pohjoismaat Yrityslaina, Evli Yrityslaina

SFDR luokittelu: artikla 8, light green ●

Rahastot edistävät kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyyysiin,

vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Ennen sijoituspäätöstä ESG-analyyssissä keskitytään asioihin, jotka ovat mitattavissa yrityslainan laadun kautta. Rahastot keskittyvät erityisesti yhtiöanalyyssissä ESG-riskeihin, jotka ovat keskeisiä kullekin yhtiölle. Jos yhtiöllä on merkittäviä ja keskeneräisiä ESG-ongelmia, jää sijoitus yhtiöön tekemättä. ESG-tekijöiden analyysi perustuu salkunhoitajien kokonaiskuvaan yhtiöstä yhtiön antamien tietojen, salkunhoitajien oman analyysin ja MSCI:n ESG-tietojen perusteella. Rahastot suosivat sijoituksissaan paremman ESG-arvosanan saaneita yhtiöitä, eli rahastot käyttävät ns. positiivista valintaa. Rahastot poissulkevat sijoituksistaan Evlin yleisen poissulkemisen lisäksi alkoholin ja aseiden valmistajat, uhkapeli-yhtiöt ja fossiilisia polttoaineita louhivat, kaivavat, poraavat ja jalostavat yhtiöt. Rahastojen sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahastojen ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävillä rahastokohtaisilla ESG-raporteilla. Rahastojen vertailuindeksinä toimivat markkinapohjaiset indeksit, jotka eivät huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Kunkin rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä. Poikkeuksena Evli Nordic 2025 Target Maturity, jolla ei ole vertailuindeksiä.

Evli Green Corporate Bond

SFDR luokittelu: artikla 9, dark green ●

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahasto sijoittaa kohteisiin, joiden odotetaan vastuullisuusanalyysin perusteella vaikuttavan positiivisesti ympäristöön tai yhteiskuntaan taikka YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen. Tällaisia kohteita ovat esimerkiksi vihreät joukkovelkakirjalainat (nk. green bonds). Rahasto poissulkee sijoituksistaan Evlin yleisen poissulkemisen lisäksi alkoholin, uhkapelien, aseiden ja fossiilisten polttoaineiden (louhiminen, kaivaminen ja poraaminen) valmistajat. Rahaston sijoituskohteena olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Rahaston ESG-tunnusluvuista raportoidaan neljä kertaa vuodessa päivitettävällä rahastokohtaisella ESG-raportilla. Tämän lisäksi rahastosta julkaistaan säännöllisesti (kuitenkin vähintään kerran vuodessa) varojen käyttöä ja rahoitettujen hankkeiden odotettua vaikutusta kuvaava raportti. Rahaston vertailuindeksinä toimii Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped Index. Indeksiin päästäkseen joukkolainan pitää läpäistä MSCI:n suorittama arviointi, jonka perusteella se voidaan luokitella vihreäksi joukkolainaksi. Tämä edellyttää, että joukkolaina täyttää MSCI:n asettamat kriteerit koskien varojen käyttöä, projektien arviointia ja valintaa, varojen hallintaa ja raportointia. Varojen käytön osalta vaatimuksena on, että joukkolainalla kerättävät varat käytetään hankkeisiin, jotka edistävät ilmastoon tai muuten ympäristöön liittyviä kestävyystavoitteita (esim. kestävä vedenkäyttö, saastumisen estäminen ja hallinta, vihreä rakentaminen). Kyseinen indeksi poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä, koska siihen valitaan ainoastaan vihreitä joukkolainoja.

Muut rahastot

Evli Varainhoito 30, Evli Varainhoito 50

SFDR luokitus: artikla 8, light green ●

Rahastot edistävät kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa integroimalla vastuullisuustekijöitä sijoitusanalyysiin, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Rahastot ovat allokaatorahastoja, jotka sijoittavat suurimmilta osin Evlin osake- ja korkorahastoihin, jotka on pääsääntöisesti luokiteltu light green -rahastoiksi eli ne edistävät kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa. Siltä osin kuin rahastoissa on sijoituksia indeksi- ja etf-rahastoihin, pyritään indeksi- ja etf-rahastoiksi valitsemaan tuotteita, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella (eli light green -tuotteita). Rahastoissa olevista aktiivi-, indeksi- ja etf-rahastoista vähintään 75 % on luokiteltu light green -rahastoiksi. Rahastojen vertailuindeksinä toimivat markkinapohjaiset indeksit, jotka eivät huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Kunkin rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastokohtaisesta avaintietoesitteestä.

Evli Factor Premia, Evli Valtionobligaatio, Evli Q7

SFDR luokitus: artikla 6, mainstream ●

Rahastot eivät huomioi sijoituksissaan kestävyystekijöitä. Rahastot käyttävät sijoitustoiminnassaan instrumentteja, joille ei ole samaan tapaan mahdollista laskea ESG-arvosanoja kuin osakkeille ja yrityslainoille. Siltä osin kuin rahastot sijoittavat Evlin osake- ja korkorahastoihin, ne noudattavat Evlin vastuullisuusperiaatteita.

Evli Wealth Manager

SFDR luokitus: artikla 6, mainstream ●

Rahasto ei huomioi sijoituksissaan kestävyystekijöitä. Rahasto noudattaa Evlin yleistä poissulkemista. Rahastossa olevia yhtiöitä monitoroidaan YK Global Compact -normirikkomusten ja ilmastoperiaatteiden osalta, ja niihin vaikutetaan tai ne poissuljetaan, mikäli rikkomuksia havaitaan.

Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Haluamme Evlissä saavuttaa mahdollisimman hyvän tuoton asiakkaidemme sijoituksille. Uskomme, että ne sijoittajat ja yritykset, jotka huomioivat vastuullisuuteen liittyvät tekijät, hyötyvät pitkällä aikavälillä. Lisäksi haluamme vastuullisen sijoittamisen avulla edistää avoimuutta ja läpinäkyvyyttä. Tämän vuoksi olemme integroineet ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan vaikuttavat tekijät Evlin varainhoidon sijoitustoimintaan vastuullisen sijoittamisen periaatteidemme mukaisesti.

Evlin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden tavoitteena on määritellä Evlin lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen sekä kertoa käytettävistä toimintatavoista. Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista päättää vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, johon kuuluu toimitusjohtajan lisäksi johtajia laki- ja riskienhallinta-osastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä raportoi Evli Pankin johto-

ryhmälle. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmän alaisuudessa toimii vastuullisen sijoittamisen tiimi, joka käsittelee yksittäiset normirikkomustapaukset sekä mahdolliset sijoitukset hiili- ja öljyhiikkayhtiöihin. Vastuullisen sijoittamisen tiimillä on oikeus poissulkea yksittäisiä yhtiöitä. Vastuullisen sijoittamisen tiimi on myös vastuussa yksittäisiin yhtiöihin kohdistuvasta vaikuttamisesta. Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta ovat vastuussa salkunhoitajat.

Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita sovelletaan valtakirjavarainhoidon sekä Evli-Rahastoyhtiön tekemiin aktiivisiin osake- ja yritysainasijoituksiin. Valtakirjavarainhoidossa voimme noudattaa asiakkaan tekemiä linjauksia vastuullisuuden osalta. Emme käytä vastuullisen sijoittamisen kriteerejä indeksirahastoihin tai passiivisiin etf-rahastoihin. Näiden periaatteiden lisäksi Evlillä on ilmastoperiaatteet, jotka kuvaavat, miten ilmastomuutos ja siihen liittyvät vaikutukset huomioidaan sijoituksissa, sekä erilliset vastuullisen sijoittamisen periaatteet private equity - ja kiinteistörahastoille.

Vastuullisen sijoittamisen toimintatavat

Vastuullisessa sijoittamisessa toimintatapamme ovat a) vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen, b) YK Global Compact -periaatteiden seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen, c) yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista, ja d) sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportointi asiakkaille. Näiden toimintatapojen avulla varmistamme, että vastuullisuustekijät on integroitu systemaattisesti Evlin varainhoidon sijoitustoimintaan.

A) Vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen

Haluamme ymmärtää aktiivisten sijoitustemme vastuullisuustekijöihin liittyvät riskit, minkä takia analysoimme aktiiviset sijoituksemme säännöllisesti ns. ESG-tekijöiden kannalta (Environmental, Social, Governance). Vastuullisuusanalyysimme perustuu pääosin MSCI:n ESG-analyysiin, ja tarvittaessa käytämme myös muita lähteitä. Olemme rakentaneet MSCI:n ESG-analyysiin perustuen Evliin oman ESG-tietokannan, jonka avulla salkunhoitajat pystyvät analysoimaan sijoituksiaan mahdollisimman kattavasti vastuullisuustekijöiden kannalta. Tämän lisäksi laskemme säännöllisesti Evlin omille rahastoille ja suorille osakesijoituksille ESG-arvosanat, jotka kuvastavat miten hyvin rahastoissa olevat yhtiöt ovat kokonaisuutena huomioineet vastuullisuuteen liittyvät riskit ja mahdollisuudet.

B) YK Global Compact -periaatteiden seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

Seuraamme suorien osakesijoitusten ja Evlin rahastojen osalta, löytykö niistä yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK:n Global Compactin periaatteita. YK Global Compact on kansainvälinen yritys vastuualoite, joka edellyttää yrityksiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioimista. Se koostuu kymmenestä periaatteesta, jotka perustuvat YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, ILO:n työelämän perusperiaatteita ja -oikeuksia koskevaan julistukseen, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskevaan julistukseen sekä YK:n korruption vastaiseen yleis-sopimukseen.

Mikäli havaitsemme sijoituskohteena olevan yrityksen rikkovan YK Global Compactin periaatteita, analysoimme tilanteen yhdessä salkunhoitajan kanssa ja tämän jälkeen vastuullisen sijoittamisen tiimi päättää jatkotoimista. Jatko-toimien osalta on kaksi vaihtoehtoa: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yritys poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa yritysten toimintatapoja vastuullisemmiksi.

Teemme myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Lisäksi osallistumme yhtiökokouksiin Suomessa. Arvioimme osallistumistamme yhtiökokouksiin riippuen yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista sekä vaikutusmahdollisuksistamme. Omistajaohjauksesta on kerrottu tarkemmin Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjausperiaatteissa.

C) Yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista

Evlin osake- ja korkorahastoissa sekä suorissa osakesijoituksissa on käytössä kaksi eri tasoa poissulkemiseen liittyen, yleinen kaikkia sijoituksia koskeva poissulkeminen sekä laajempi poissulkeminen osalle rahastoja. Kyseisiä poissulkemisiä ei sovelleta indeksirahastoihin. Rahaston noudattamat poissulkemiset määritellään rahaston virallisissa dokumenteissa.

Yleisessä poissulkemisessä poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat (maamiinat, rypäleaseet, ydinaseet, köyhdytetty uraani, kemialliset aseet, biologiset aseet) 0 %:n liikevaihtorajalla sekä tupakan ja aikuisviihteen valmistajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. YK Global Compactin periaatteita rikkova yhtiö voidaan poissulkea sijoituskohteista vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Lisäksi Evlin rahastot eivät tee sijoituksia Evli Pankin osakkeeseen.

Evlin ilmastoperiaatteiden mukaisesti vältämme sijoittamista yhtiöihin, joilla vähintään 30 % liikevaihdosta tulee kivihiilen louhimisesta, kivihiilen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekkan kaivamisesta. Voimme poiketa tästä poissulkemisesta, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Lisäksi olemme poissulkeneet turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt.

Laajemmassa poissulkemisessä poissuljetaan edellä mainittujen toimialojen lisäksi 5 %:n liikevaihtorajalla alkoholin, uhkapelin, aseiden ja fossiilisten polttoaineiden tai kivihiilen valmistajat. Fossiilisten polttoaineiden valmistamisella tarkoitetaan niiden louhimista, kaivamista ja poraamista.

Edellä mainittujen poissulkemisten lisäksi yksittäisissä rahastoissa voidaan soveltaa laajamittaisempia rahastokohtaisia poissulkemisiä. Kaikkia rahastojen noudattamia poissulkemisiä seurataan limiitinvalvonassa.

D) Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportointi asiakkaille

Evlin vastuullinen sijoittaminen lähtee läpinäkyvyydestä ja avoimuudesta, minkä takia raportoimme vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkaille. Vastuullisuusraportointimme koostuu

rahastojen ESG-raporteista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Evlin rahastojen ESG-raportit päivitetään Evlin kotisivuille neljä kertaa vuodessa, ja niiden myötä kuka tahansa pystyy arvioimaan rahastojen tekemien sijoitusten vastuullisuutta. ESG-raporteissa rahastojen tekemät sijoitukset arvioidaan ESG-tekijöiden kannalta, sekä analysoidaan, löytyykö sijoituksista yhtiöitä, jotka rikkoisivat YK Global Compactin periaatteita. Vuosittain julkaistavan vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksen avulla asiakkamme pystyvät seuraamaan vastuullisen sijoittamisen edistymistä Evlissä. Tämän lisäksi teemme instituutioasiakkaille salkkujen ESG-raportointia puolivuositain.

Yhteistyökumppaneiden rahastot

Kansainvälisissä sijoituksissa Evli toimii vain hyvämaineisten ja luotettavien yhteistyökumppaneiden kanssa, ja odotamme yhteistyökumppaneiden allekirjoittaneen YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Tämän lisäksi vaadimme kattavaa ja läpinäkyvää raportointia. Analysoimme yhteistyökumppanirahastomme säännöllisesti vastuullisuustekijöiden kannalta käyttäen MSCI:n ESG-analyysia, ja laskemme niille ESG-arvosanat. Evlin varainhoidossa on myös käytössä vastuullisuuteen liittyviä teemarahastoja, joiden sijoitusstrategiat painottavat yrityksiä, jotka pystyvät muuttamaan kestävä kehityksen haasteet mahdollisuuksiksi.

Yhteistyö muiden toimijoiden kanssa

Olemme sitoutuneet noudattamaan sijoitustoiminnassamme YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (UN PRI, UN Principles for Responsible Investment), ja raportoimme toiminnassamme vuosittain UN PRI:lle. Lisäksi Evli on vuodesta 2007 asti osallistunut CDP-aloitteeseen, jonka kautta kerätään tietoja eri teollisuuden alojen ympäristövaikutuksista sekä yritysten toimenpiteistä haitallisten ympäristövaikutusten vähentämiseksi. Evli on myös Finsif – Finland's Sustainable Investment Forum ry:n jäsen. Finsifin tarkoituksena on edistää vastuullista sijoittamista, joka ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat varainhoidossa ja sijoituspäätöksiä tehdessä.

Evlin varainhoidon ilmastoperiaatteet

Vuonna 2015 solmitun Pariisin ilmastopimuksen mukaan maapallon keskilämpötilan nousu rajataan alle kahteen asteeseen, pyrkien rajoittamaan nousu 1,5 asteeseen. Tämä edellyttää kasvihuonekaasupäästöjen ja nielujen tasapainoa maailmanlaajuisesti vuosisadan puolivälissä. Jo nyt maapallon keskilämpötila on noussut asteella verrattuna esiteolliseen aikaan, joten Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden saavuttaminen edellyttää merkittäviä päästövähennyksiä ilmastomuutoksen torjumiseksi.¹ Tämän takia haluamme nostaa ilmastomuutoksen ja siihen liittyvät toimintatavat Evlin varainhoidon sijoituksissa entistä merkittävämpään asemaan. Ilmastomuutos ja siihen liittyvät vaikutukset sijoituksissa huomioidaan neljän toimintatavan kautta:

¹ Valtioneuvoston kanslia 20.12.2018 https://vnk.fi/artikkeli/-/asset_publisher/kahdeksan-eduskuntapuoluetta-paatti-yhteisista-ilmastopolitiikan-tavoitteista

1. Sijoituskohteiden kasvihuonepäästöjen analysointi ja seuranta

Seuraamme Evlin osake- ja korkorahastoissa olevien yhtiöiden päästöjä analysoimalla rahastokohtaisia hiilijalanjälkiä. Käytämme hiilijalanjäljen mittarina TCFD:n² (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) ohjeistuksen mukaisesti salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä³ (weighted average carbon intensity). Raportoimme rahastojen hiili-intensiteetiluvut julkisesti, jossa vertailulukuna käytetään MSCI ACWI -indeksin vastaavaa lukua. Hiili-intensiteetin raportoinnin kattavuusraja on 67 %. Kattavuusraja tarkoittaa, kuinka suuri osuus rahaston sijoituksista on katettuna hiili-diksidipäästöjen osalta MSCI:n tietokannassa.

Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa osake- ja korkorahastojen hiili-intensiteettejä säännöllisesti ja raportoi niiden kehityksestä vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan lisäksi johtajia laki- ja riskienhallintaosastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä. Tiedostamme, että sijoitusten hiili-intensiteetin mittaamiseen liittyy tiettyjä rajoitteita, mutta uskomme avoimen raportoinnin lisäävän läpinäkyvyyttä. Koska sijoitusten ilmastovaikutusten mittarit ovat vasta kehittyneissä, seuraamme mittareiden sekä raportointitapojen kehittymistä tavoitteenamme löytää mahdollisimman laadukas mittari sijoitusten ilmastovaikutusten arvioimiseen.

2. Kivihiili-, öljyhiikka- ja turveyhtiöiden seuranta ja poissulkeminen sijoituskohteista

Seuraamme suorien sijoitusten ja Evlin rahastojen osalta, löytyykö niistä yhtiöitä, joilla merkittävä osa (vähintään 30 %) liikevaihdosta tulisi kivihiilestä tai öljyhiikan kaivamisesta. Kivihiileen liittyvällä liiketoiminnalla tarkoitamme kivihiilen louhimista sekä kivihiilen käyttöä energiantuotannossa. Mahdolliset sijoitukset kivihiili- ja öljyhiikkayhtiöihin käsittelee Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi. Vältämme kivihiili- ja öljyhiikkayhtiöihin sijoittamista, mutta voimme poiketa tästä poissulkemisesta, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi. Tämän lisäksi olemme poissulkeneet turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt sijoituskohteistamme.

3. Vaikuttaminen yhtiöihin

Kannustamme yhdessä muiden sijoittajien kanssa yhtiöitä raportoimaan toimintansa ilmastovaikutuksista, sekä kertomaan, miten yhtiöt hallitsevat ja hyödyntävät ilmastomuutokseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Käytännössä tämä tapahtuu erilaisten sijoittaja-aloitteiden sekä sijoittajien yhteistyön kautta. Olemme esimerkiksi olleet mukana CDP:n koordinoimissa sijoittajakirjeissä suuripäästöisimmille ja ilmastomuutoksen kannalta riskialteimmille yhtiöille, jotka eivät vielä raportoi toimintansa ilmastovaikutuksista. Lisäksi olemme mukana Climate Action 100+ -aloitteessa, jossa sijoittajat yhdessä pyrkivät vaikuttamaan maailman 100 suuripäästöisimpään yhtiöön ilmastomuutoksen hillitsemiseksi. Climate Action 100+ -aloitteessa sijoittajat tavoit-

televat ilmastomuutoksen parempaa hallintaa yhtiöissä, kasvihuonepäästöjen vähentämistä sekä ilmastovaikutusten läpinäkyvämpää raportointia. Olemme myös allekirjoittaneet Investor Statement to Governments on Climate Change -kirjeen, jonka tavoitteena on kannustaa eri maiden hallituksia siirtymään vähähiiliseen yhteiskuntaan.

Tämän lisäksi seuraamme osana YK Global Compact -yrittävystuuperiaatteisiin liittyvää prosessia, löytyykö suorista osakesijoituksista tai rahastoistamme yhtiöitä, joilla olisi erittäin vakavia ympäristörikkomuksia. Mikäli havaitsemme sijoituskohteissamme edellä mainittuja yhtiöitä, analysoimme tilanteen yhdessä salkunhoitajan kanssa, minkä jälkeen vastuullisen sijoittamisen tiimi päättää jatkotoimista. Jatko-toimien osalta on kaksi vaihtoehtoa: aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yhtiö poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi.

4. Evlin oma ilmastoriskien raportointi

Tavoitteenamme on tulevien vuosien aikana alkaa raportoimaan ilmastoriskeistä TCFD:n⁴ ohjeistuksen mukaisesti kattaen koko Evli Pankin toiminnot. TCFD on kansainvälinen ilmastoriskien raportointikehikko, jossa ilmastoriskien taloudelliset vaikutukset tulevat osaksi virallista taloudellista talousraportointia.

Yllä mainittujen toimintatapojen lisäksi Evlin varainhoidon tavoitteena on jatkuvasti kehittää tapaamme tehdä vastuullista sijoittamista sekä siihen liittyviä prosesseja, mukaan lukien ilmastomuutoksen huomioiminen sijoitustoiminnassa. Käytännössä tämä tarkoittaa, että arvioimme säännöllisesti toimintatapojamme, seuraamme aktiivisesti markkinaa ja ilmastokeskustelua sekä käymme osaltamme keskustelua sidosryhmiemme ja eri yhtiöiden kanssa vastuullisuuden kehittämisestä.

MUUT TIEDOT

Sijoitusrahastojen tuotonmaksu

Sijoitusrahastojen A-osuuksille vuosittain vähintään jaettavan tuoton määrä esitetään osuussarjakohtaisessa avaintietoesitteessä. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuussarjoille maksettavasta vuotuisesta tuotosta ja sen maksamisesta. Sijoitusrahastoilla voi olla osuussarjoja, jotka jakavat rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen vahvistaman vuotuisen tuoton useammassa kuin yhdessä maksuerässä. Tällaisten osuussarjojen osalta varsinainen yhtiökokous vahvistaa maksueräkohtaiset tuoton irrottamisen ajankohdat.

Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen, mistä syystä tuotonjako ei ole sidottu sijoitusrahaston tilikauteen eikä viimeksi päättyneen tai aikaisempien tilikautien tulokseen. Tuotonjako vaikuttaa vähentävästi A-osuuden arvoon, minkä seurauksena rahasto-osuuden arvo saattaa laskea alle sen merkintähinnan. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän rekiste-

² TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosure, <https://www.fsb-tcfd.org/>

³ Task Force on Climate-related Financial Disclosure: Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. June 2017. <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-TCFD-Report-062817.pdf>

ritietojen mukaisesti viimeistään yhden kuukauden kuluttua yhtiökokouksesta.

Sellaisten osuussarjojen osalta, jotka jakavat vuotuisen tuoton useammassa kuin yhdessä maksuerässä kunkin tuoton irrottamisen ajankohtana jaettava tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta sijoitusrahaston pääomasta ja maksetaan osuudenomistajalle tuoton irrottamisen ajankohdan mukaisten rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua. Vuonna 2021 maksueräkohtaisen tuoton irrottamisen ajankohdat ovat: 10.3.2021, 10.6.2021, 10.9.2021 ja 10.12.2021.

Sijoitusrahastojen A-osuuksille vuosittain maksettava minimituotto (%) yhtiökokouspäivän tuotto-osuuden arvosta.

Rahasto	Minimituotto
Evli Emerging Frontier	4 %
Evli Eurooppa	4 %
Evli Factor Premia	4 %
Evli GEM	4 %
Evli Green Corporate Bond	3 %
Evli High Yield Yrityslaina	3 %
Evli Investment Grade Yrityslaina	3 %
Evli Japani	4 %
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	3 %
Evli Likvidi	0,25 %
Evli Lyhyt Yrityslaina	1,75 %
Evli Maaailma	4 %
Evli Maaailma X	4 %
Evli Nordic 2025 Target Maturity	3 %
Evli Osakefaktori Eurooppa	4 %
Evli Osakefaktori Maaailma	4 %
Evli Osakefaktori USA	4 %
Evli Pohjois-Amerikka	4 %
Evli Pohjoismaat	4 %
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	3 %
Evli Q7	4 %
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	4 %
Evli Suomi Mix	4 %
Evli Suomi Select	4 %
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023	3 %
Evli Valtionobligaatio	3 %
Evli Varainhoito 30	4 %
Evli Varainhoito 50	4 %
Evli Yrityslaina	3 %

Raportointi

Sijoitusrahaston ajantasainen tuottokehitys sekä rahasto-osuuksien päivittäiset arvot julkaistaan osoitteessa www.evli.com/rahastot ja rahaston toimintaa kuvaavat tunnusluvut esitetään em. sivustolla kuukausittain julkaistavalla tietosivulla. Sijoitusrahaston vuosikertomus ja puolivuositarkastus ovat saatavilla osoitteesta www.evli.com/rahastot tai sijoit-

tajapalvelusta. Vuosikertomus julkaistaan kalenterivuositarkastus 31.3. ja puolivuositarkastus 31.8. mennessä. Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastuslaskelmat sekä omistusraportit ovat saatavilla My Evli -verkkopalvelussa.

Sijoittajapalvelu ja lisätiedot

Sijoittajapalvelu vastaa rahastosijoittamiseen liittyviin kysymyksiin ja auttaa oikean rahastovaihtoehdon valinnassa. Palvelemme arkipäivisin kello 9.30 – 16.30 puhelimitse (09) 4766 9701.

SIOJITUSKOHTEISIIN JA MARKKINOIHIN LIITTYVÄT RISKIT

1. Johdanto

Jäljempänä olevat tiedot yleisimmistä rahoitusvälineistä ja niiden riskeistä eivät ole tyhjentäviä. Evlin sijoitusrahastot voivat sijoitusstrategiansa puitteissa sekä lainsäädännössä ja rahastojen säännöissä asetetuina rajoituksin sijoittaa yhteen tai useampaan alla mainittuun rahoitusvälineeseen. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee perehtyä huolellisesti rahoitusvälineitä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin, ymmärtääkseen rahoitusvälineisiin liittyvät riskit ja mahdolliset vaikutukset sijoittajan taloudelliseen asemaan.

Lisätietoja jäljempänä luetelluista sekä muista rahoitusvälineistä ja riskeistä saa rahastoyhtiöstä.

Rahastojen kokonaisriskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen tai Value at Risk (VaR) -luvun avulla. Korkoinstrumentteihin sijoittavan rahaston korkoriskiä seurataan myös modifioituna duraation avulla. Rahastoyhtiö seuraa rahastojen likvidien varojen määrää varmistaakseen kunkin rahaston riittävän maksuvalmiuden. Lisäksi rahastoille tehdään maksuvalmiusriskiä arvioivia stressitestejä. Heikon likviditeetin tai markkinahäiriön vallitessa voi rahasto-osuuksien lunastus kestää tavallista pidempään, minkä lisäksi lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää väliaikaisesti.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän rahaa kuin on rahastoon alun perin sijoittanut.

2. Keskeisimmät riskikäsitteet

Markkinariski

Riski siitä, että ne markkinat joilla sijoitus on, heikkenevät kokonaan tai osittain.

Kurssiriski

Riski, että rahoitusvälineen kurssi/hinta laskee.

Yhtiöön liittyvä riski

Riski, että tietty yhtiö menestyy odotettua heikommin tai että sitä kohtaa kielteinen tapahtuma, jolloin yhtiöön liittyvien rahoitusvälineiden arvo laskee. Korostuu osakerahastojen sijoituskohteissa.

Luottoriski

Esimerkiksi liikkeeseenlaskijan (valtio, yritys, muu yhteisö) tai vastapuolen riittämättömästä maksukyvyistä aiheutuva riski. Korostuu korkorahastojen sijoituskohteissa.

Hintavolatiliteettiriski

Riski, että rahoitusvälineen kurssissa/hinnassa tapahtuu suuria heilahduksia. Vaikuttaa sijoitukseen negatiivisesti.

Likviditeettiriski

Riski, että rahoitusvälinettä ei voi myydä tai ostaa tiettyä ajankohtana tai ainoastaan huonoon hintaan, koska sen vaihtuvuus on alhainen.

Korkoriski

Riski, että rahoitusväline, johon sijoitus on tehty menettää arvoaan, koska markkinakorko muuttuu. Korostuu korkorahastojen sijoituskohteissa.

Valuuttariski

Riski, että se ulkomainen valuutta, johon omistus on sidottu, heikkenee. Korostuu sijoitettaessa kehittyville markkinoille.

Maariski

Riski, että tietty maa tai maantieteellinen alue menestyy odotettua heikommin tai että sitä kohtaa kielteinen tapahtuma, jolloin kyseisessä maassa tai maanosassa toimiviin yrityksiin liittyvien rahoitusvälineiden arvo heikkenee. Korostuu yksittäisiin maihin tai maanosiin sijoittavissa rahastoissa (esim. Aasia, Venäjä, Intia, Japani, Brasilia).

Toimialariski

Riski, että tietty toimiala menestyy odotettua heikommin tai että sitä kohtaa kielteinen tapahtuma, jolloin kyseisen toimialan yrityksiin liittyvien rahoitusvälineiden arvo heikkenee. Korostuu toimialarahastoissa (esim. energia, lääkeyhtiöt, biotekniikka).

Juridinen riski

Riski, että sovellettavat lait ovat epäselvät tai että ne muuttuvat. Korostuu sijoitettaessa kehittyville markkinoille.

Veroriski

Riski, että verosäännöt ja/tai verokannat ovat epäselvät tai että ne muuttuvat. Korostuu sijoitettaessa kehittyville markkinoille.

Vipuvaikutusriski

Johdannaissopimuksen rakenne, joka aiheuttaa riskin siitä, että johdannaissopimuksen kohde-etuuden hintakehitys vaikuttaa suuresti johdannaissopimuksen kurssiin/hintaan.

3. Eräisiin rahoitusvälineisiin liittyvät tyypillisimmät riskit

3.1 Osakkeet

Osake on osakeyhtiön liikkeeseen laskema oman pääomanehtoinen arvopaperi. Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osakkeeseen sijoittaminen oikeuttaa myös yhtiön maksamaan osinkoon.

Osakesijoitusten tyypillisimpiä riskejä ovat osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä riski (hintavolatiliteettiriski) ja kaupan käynnin laajuuteen liittyvä riski (likviditeettiriski). Osakkeiden hinnanvaihteluun vaikuttavat mm. yhtiön tulevaisuudennäkymät ja markkinoiden yleinen kehitys. Riskiin vaikuttaa yleisesti myös mm. yrityksen toimiala, lainsäädännön muutokset sekä mm. yrityksen liikkeeseen laskemien osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. Vieraan valuutan määraisten osakkeiden arvoon liittyy myös valuuttariski.

Sijoittaja voi menettää koko osakkeisiin sijoittamansa pääoman, jos yhtiö joutuu konkurssiin. Lisäksi nk. kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittamista voidaan pitää muita osakesijoituksia riskipitoisempana, sillä näille markkinoille voi olla tyypillistä vakiintumaton toimintaympäristö ja lainsäädäntö, poliittiset riskit, valuuttakurssien voimakkaat heilahtelut, vastapuoliriskit sekä osakemarkkinoiden alhaisempi likviditeetti.

Osakerahasto voi vähentää riskejä hajauttamalla varoja useisiin eri sijoituskohteisiin tai johdannaisstrategioilla, jotka oikeuttavat myymään tai ostamaan osakkeita niiden markkinahinnasta poikkeavaan hintaan.

3.2 Optio-oikeudet

Osakkeisiin rinnastetaan osakeoptiot, jotka oikeuttavat optio-oikeuden haltijaa ostamaan (osto-optio) tai myymään (myyntioptio) yhtiön osaketta tietyn ajanjakson aikana etukäteen määrättyyn hintaan. Option hankkijan riski on, että ilman riskejä rajoittavia toimenpiteitä optio menettää arvoaan tai on arvoton sulkemispäivänä. Optio-oikeuden hinta seuraa yleensä optio-oikeuksien kohde-etuutena olevien osakkeiden tai indeksien kurssikehitystä, mutta niiden kurssivaihtelut voivat olla suurempia. Optio-oikeuden hintaan vaikuttaa myös osakkeen volatiliteetti, korkotaso sekä optio-oikeuden jäljellä oleva juoksuaika. Optio-oikeuksien volatiliteetti on korkeampi kuin alla olevan osakkeen, pienemmästä sitoutuneesta pääomasta johtuen (ns. vipuvaikutus).

3.3 Korkoinstrumentit

Korkoa tuottavissa rahoitusvälineissä riski liittyy sijoituksen voimassaoloaikana mahdollisesti tapahtuvaan kurssimuutokseen (kurssiriski) markkinakorkojen muuttuessa. Toinen riskitekijä on, että liikkeeseenlaskija ei pysty maksamaan lainaa takaisin (luottoriski). Lainat, joiden takaisinmaksulle on asetettu täysi vakuus, sisältävät pienemmän riskin kuin vakuudettomat lainat.

Yleisesti korkoa tuottavien sijoituskohteiden tappioriski on pienempi kuin osakkeiden. Korkean luottoluokituksen omaavan liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskema korkoa tuottava rahoitusväline voi siten olla hyvä vaihtoehto sijoittajalle, joka haluaa vähentää riskiä siitä, että sijoituspääoma menettää arvoaan. Erilaiset korkoinstrumentit sopivat hyvin lyhyen aikavälin säästämiseen. Myös pitkän aikavälin säästämiseksi, jossa pääomaa ei haluta vaarantaa, ovat korkoa tuottavat sijoitukset tavallisia. Korkoa tuottavan sijoituksen haittapuoli on, että sen arvonnousu on yleisesti ottaen matala. Esimerkkejä korkoa tuottavista sijoituksista ovat säästötilit, obligaatiot ja korkorahastot.

Korkorahasto voi vähentää riskejä hajauttamalla varoja useisiin eri sijoituskohteisiin tai liikkeeseenlaskijoihin, sijoittamalla vain hyvän luottoluokituksen omaaviin liikkeeseenlaskijoihin sekä korkojohdannaisilla.

3.3.1 Rahamarkkinainstrumentit

Rahamarkkinainstrumenteilla tarkoitetaan valtion, yritysten ja yhteisöjen liikkeeseen laskemia lyhytaikaisia, korkeintaan 12 kuukauden mittaisia sijoituksia. Rahamarkkinainstrumentteihin luetaan valtion velkasitoumukset, sijoitustodistukset, yritystodistukset, kuntatodistukset ja ECP:t (Euro Commercial Paper).

Rahamarkkinasijoitukset ovat pääsääntöisesti ns. nollakorkoisia todistuksia (diskonttopapereita), jonka haltijalle liikkeeseenlaskija maksaa todistukseen merkittynä eräpäivänä nimellisarvon. Nollakorkoisten rahamarkkinasijoitusten tuotto muodostuu hankintahinnan ja nimellisarvon tai takaisinmyyntihinnan erotuksena. Rahamarkkinainstrumentteihin liittyy kaksi tyypillistä riskiä. Toinen on korkotason vaihtelusta ja instrumentin maturiteetista eli laina-ajasta johtuva riski (korkoriski), ja toinen liikkeeseenlaskijan/talletuksensaajan maksukykyyn liittyvä riski (luottoriski). Luottoriskin merkitys korostuu korkoinstrumenteissa, joissa liikkeeseenlaskijan luottoluokitus on alhainen.

3.3.2 Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalaina on valtion, kunnan tai yrityksen liikkeelle laskema laina, jolla nostetaan vierasta pääomaa. Joukkovelkakirjalainan voimassaoloaikana velkakirjan haltija vastaanottaa säännöllistä korkoa, jota kutsutaan kuponkikoroiksi. Poikkeuksia tästä ovat esimerkiksi nollakuponkilainat, joista ei makseta korkoa, mutta jotka myydään alennuksella. Laina maksetaan takaisin laina-ajan päättyessä.

Joukkovelkakirjalaina voi olla joko kiinteäkorkoinen tai vaihtuvakorkoinen. Joukkovelkakirjojen arvo määritellään kassavirtojen arvon kautta, jotka riippuvat korkotason vaihtelusta. Kassavirrat muodostuvat kuponkikoroista ja lainan pääoman takaisinmaksuista. Joukkovelkakirjalainan arvo määräytyy markkinoilla vallitsevan tuottovaatimuksen eli diskonttokoron mukaisesti.

Tyypillisimmät joukkovelkakirjalainaan liittyvät riskit ovat korkoriski ja luottoriski. Korkotason nousu laskee joukkolainan myyntiarvoa jälkimarkkinoilla ja korkotason lasku puolestaan lisää arvoa. Ulkomaisiin joukkovelkakirjalainoihin voi liittyä myös valuuttakurssiriski.

3.4 Johdannaiset

Johdannaissopimuksella tarkoitetaan sopimusta, jonka arvo riippuu sopimuksen kohde-etuuden arvon muutoksista, hintavaihtelusta, korkotason vaihtelusta, sopimuksen erääntymisajasta tai muusta johdannaisten arvoon vaikuttavasta tekijästä. Johdannaissopimuksia ovat mm. optiot, termiinit, futuurit, vaihtosopimukset ja näiden yhdistelmät. Johdannaissopimuksilla voi olla erilaisia kohde-etuuksia. Kohde-etuutena voi olla esim. osake, valuutta, korko, hyödyke, tai indeksi.

Johdannaissinstrumenttien voimassaoloaika vaihtelee hyvin lyhyestä useisiin vuosiin. Johdannaissopimuksen lopullinen tuotto riippuu valitun kohde-etuuden kehityksestä. Johdannaissinstrumentin tuottoon vaikuttavat myös muut sopimuk-

sen ehdoissa mahdollisesti mainitut tekijät sekä mahdollisen vaadittavan vakuuden asettamiseen liittyvät kustannukset.

Johdannaissopimuksista voi tyypistä riippuen aiheutua muita taloudellisia sitoumuksia tai velvoitteita kuin hankintakustannus, ja hankintaan voi liittyä vakuusvaatimus tai muita velvoitteita. Johdannaissopimuksen arvo voi muuttua nopeasti ja voimakkaasti, jolloin mahdollinen vakuusvaje voidaan joutua kattamaan lisävakuuksilla. Vakuus voidaan myös joutua realisoimaan.

Koska johdannaiset ovat kohde-etuutta koskevia sopimuksia, kohde-etuuksiin liittyvät riskit ja niistä aiheutuvat hinnantoukkelut vaikuttavat suoraan johdannaisten arvoon. Johdannaissopimuksiin liittyvät tyypilliset riskit ovat kohde-etuuden arvoon liittyvä markkinariski, vastapuolen maksukyvyttömyydestä johtuva luottoriski, vipuvaikutusriski sekä vieraan valuutan määräisiin johdannaisten arvoon liittyvä valuuttariski. Yksittäisen johdannaissopimuksen ehdot voivat olla sellaisia, että voitto-/ tappiomahdollisuus voi kasvaa hyvin suureksi. Tappioriski voi tietyissä strategioissa muodostua teoriassa rajattomaksi.

3.5 Warrantit

Warrantti on arvopaperistettu johdannainen, jolla käydään kauppaa pörssissä. Warrantin kohde-etuutena voi olla esim. osake, indeksi, hyödyke tai valuutta.

Ostowarrantti antaa oikeuden ostaa ja myyntiwarrantti oikeuden myydä kohde-etuuden tietyssä päivänä tiettyyn hintaan. Mikäli warrantilla on eräpäivänään arvoa, sijoittaja saa vastaavan summan joko rahana tai arvo-osuuksina. Eurooppalainen warrantti toteutetaan päättymispäivänä. Amerikkalaisessa warrantissa taas sijoittaja voi vaatia toteutusta milloin tahansa voimassaoloaikana.

Warranttien kaupankäynnissä keskeisessä osassa on warrantin liikkeeseenlaskijan antama markkinatakaus. Markkinatakauksessa liikkeeseenlaskija voi sitoutua antamaan warrantille osto- ja myyntinoteerauksen. Markkinatakauksen ehdot on kuvattu warranttia koskevassa esitteessä ja takauksen ehdot voivat vaihdella huomattavasti riippuen liikkeeseenlaskijasta ja warrantista.

Warrantti voi eräpäivänään olla arvoton, ja silloin sijoittaja menettää sijoituksensa. Ostowarrantti erääntyy arvottomana, jos kohde-etuuden arvo on eräpäivänä warrantin toteutushintaa alhaisempi. Myyntiwarrantti puolestaan erääntyy arvottomana, jos kohde-etuuden arvo on eräpäivänä warrantin toteutushintaa korkeampi. Tyypillisimpiä warranteihin liittyviä riskejä ovat markkinariski, vipuvaikutusriski, luottoriski ja valuuttariski.

EVLI-RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMIEN RAHASTOJEN JA EVLI-RAHASTOYHTIÖN OMAISUUDENHOITAJANA NOUDATTAMAT OMISTAJAOHJAUksen PERIAATTEET

Evli-Rahastoyhtiö Oy:n (Evli-Rahastoyhtiö) hallitus on 16.9.2020 hyväksynyt omistajaohjausta koskevat periaatteet. Näitä omistajaohjauksen periaatteita sovelletaan Evli-Rahastoyhtiön sijoittaessa hoitamiensa sijoitusrahastojen varoja ja omaisuudenhoidossaan olevia varoja sekä säännellyllä mark-

kinalla että sitä vastaavalla kauppapaikalla kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden osakkeisiin sekä soveltuvin osin myös sijoituksiin eri korkoinstrumentteihin.

Omistajaohjaus

Evli-Rahastoyhtiöllä on ensisijainen velvollisuus valvoa hallinnoimiensa rahastojen ja osuudenomistajien sekä omaisuudenhoidossa olevien varojen ja varojen omistajien etua. Tämä tarkoittaa pyrkimystä rahaston ja omaisuudenhoidossa olevien varojen arvonnousuun sijoitusstrategian ja riskitason rajoissa. Omistajaohjauksessa on huomioitava, että Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ja omaisuudenhoidossa olevat varat ovat lähes aina vähemmistöosakkaita omistamissaan yhtiössä, mutta siitä huolimatta Evli-Rahastoyhtiö uskoo pystyvänsä vaikuttamaan sijoituskohteena olevien yhtiöiden päätöksentekoon viestimällä yhtiöille selkeästi ja läpinäkyvästi tavoitteensa ja toimintatapansa.

Omistajaohjaus tähtää rahastoissa ja omaisuudenhoidossa olevien omistusten arvonnousuun pitkällä tähtäimellä. Evli-Rahastoyhtiö edellyttää, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää omistajaohjausta ja hallintotapaa, esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia¹ tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta noudattamalla. Näiden ohella ympäristö- ja yhteiskuntavastuu ovat painoarvoltaan merkittäviä asioita. Kokonaisuutena Evli-Rahastoyhtiön lähestymistavan ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapaan liittyviin tekijöihin määrittelee Evli-konsernin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet². Tämän lisäksi Evli-konsernilla on erilliset ilmastoperiaatteet³, jotka täsmäntävät ilmastomuutokseen liittyvät toimintatavat sijoituksissa.

Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen keinoina ovat 1. yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, 2. osallistuminen yhtiökokouksiin ja 3. tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä käytävät keskustelut yhtiöiden edustajien ja sijoituspäätöksiä tekevien salkunhoitajien tai vastuullisen sijoittamisen tiimin kesken. Evli-Rahastoyhtiö ei käytä valtakirjaneuvonantajia yhtiökokouksiin osallistumisissa.

1. Yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen

Evli-Rahastoyhtiö tekee yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista sekä itsenäisesti että yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Vaikuttamisen kohteena olevat yhtiöt valikoituvat Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa sekä ilmastoperiaatteissa linjattujen tekijöiden perusteella. Edellä mainitut tekijät ovat samat kaikille sijoitusstrategioille. Vaikuttamisesta raportoidaan vuosittain Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksessa. Evli-Rahastoyhtiö ei käytä osakelainausta osana vaikuttamistoimia.

Evli-Rahastoyhtiön itsenäisen vaikuttamisen tavoitteena on muuttaa yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi. Mikäli yhtiö ei ole valmis muuttamaan toimintatapojansa, voi Evli-Rahastoyhtiö luopua omistuksestaan kyseisessä yhtiössä.

Evli-Rahastoyhtiö tekee myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden/ilmastoperiaatteiden kanssa.

2. Osallistuminen yhtiökokouksiin

Evli-Rahastoyhtiö osallistuu yhtiökokouksiin ja ylimääräisiin yhtiökokouksiin pääosin vain Suomessa, mutta voi toimittaa tämän lisäksi äänestysohjeita valittuihin ulkomaisiin yhtiökokouksiin osallistumatta itse kokouksiin. Jos Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edut poikkeavat toisistaan, äänioikeuksia käytetään kunkin yksittäisen rahaston edun mukaisella tavalla. Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien yksittäisten rahastojen sijoitusstrategiat eivät edellytä yhtiökokouksiin osallistumista. Osallistumiskriteereinä yhtiökokouksiin käytetään omistusosuutta yhtiössä, yhtiöiden osuutta sijoituksissa, yhtiökokouksissa käsiteltäviä asioita ja vaikutusmahdollisuuksia. Lopullisen päätöksen yhtiökokoukseen osallistumisista tekee rahaston sijoituspäätöksistä vastaava salkunhoitaja tai vastuullisen sijoittamisen tiimi.

3. Yhtiötapaamiset

Osaan Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sijoitusstrategioista kuuluu, että sijoituspäätöksiä tekevä salkunhoitaja tapaa yhtiöiden edustajia säännöllisesti. Tämän lisäksi vastuullisen sijoittamisen tiimi tapaa yhtiöitä vastuullisuuteen liittyvissä kokonaisuuksissa.

Edellä mainittujen toimintatapojen lisäksi Evli-Rahastoyhtiön salkunhoitajat seuraavat jatkuvasti yhtiöitä ja niihin kohdistuvia yhtiötapahtumia, kuten uutisia ja pörssitiedotteita sekä esimerkiksi osinkoja, osakeanteja, fuusioita ja yhtiökokouksia.

Evli-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta raportoidaan yhtiön internet-sivuilla sekä osana sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia.

EVLI-RAHASTOYHTIÖN RAPORTOINTI INSTITUTIONAALISILLE SIOITTAJILLE

Sijoitusrahastolain 9 luvun 10 § mukaisesti Rahastoyhtiön tulee raportoida alla tarkemmin kuvattuja tietoja laissa tarkoitetuille institutionaalisille sijoittajille. Evli-Rahastoyhtiö ilmoittaa laissa tarkoitettut tiedot osana rahastoesitettä sekä sijoitusrahastojen puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia.

Sijoitusrahaston rakenne, sijoitusten kiertonopeus sekä kiertonopeuteen liittyvät kustannukset raportoidaan osana sijoitusrahastojen puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia, jotka ovat sijoittajan saatavilla internetissä www.evli.com/rahastot tai pyydettäessä Evli-Rahastoyhtiöstä.

Evli-Rahastoyhtiö Oy raportoi hallinnoimiinsa sijoitusrahastoihin liittyvistä pitkän ja keskipitkän aikavälin riskeistä muun muassa rahastoesitteessä ja internetsivuillaan. Sijoitusrahastojen tekemien sijoituspäätösten perusteet ja päätöksentekoa koskevat menettelytavat kuvataan sijoitusrahastojen inter-

¹ <https://cgfinland.fi/en/corporate-governance-code>

² https://pankki.evli.com/hubfs/Evli.com/Documents/Responsibility/EN/Evli_Wealth_Management_Principles_for_Responsible_Investment.pdf

³ https://pankki.evli.com/hubfs/Evli.com/Documents/Responsibility/EN/Evli-Wealth-Management_ClimateChangePrinciples_CarbonFootprintData.pdf

netsivuilla osoitteessa www.evli.com/rahastot sekä rahasto-esitteessä. Vuosikertomuksessa on kerrottu sijoitusrahastojen salkunhoitopolitiikasta. Evli Ruotsi Osakeindeksi -rahastoa lukuun ottamatta, kaikki Evli-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot ovat sijoitustyyiltään aktiivisia, jolloin sijoituspäätöksissä huomioidaan muun muassa kohdeyhtiöiden taloudellinen tulos, tulevaisuuden näkymät, vastuullisuus, keskipitkän ja pitkän aikavälin riskit, sekä muut spesifiset seikat. Lisäksi sijoitusrahastojen säännöissä kerrotaan tarkemmin kunkin sijoitusrahaston noudattama sijoitusstrategia, mukaan lukien sijoituspäätösten perusteet.

Evli-Rahastoyhtiö ei käytä valtakirjaneuvonantajia yhtiökokouksiin osallistumisessa, eikä myöskään käytä osakelainausta osana omistajaohjausperiaatteiden mukaisia vaikuttamistoi-
mia. Omistajaohjausperiaatteiden mukaisten vaikuttamistoi-
mien yhteydessä ilmenneet mahdolliset eturistiriitatilanteet ja niiden käsittely raportoidaan puolivuositarkastuksissa ja vuosikertomuksissa.

SIJOITUSRAHASTON JA OSUUDENOMISTAJAN VEROTUS

(Suomessa yleisesti verovelvollinen luonnollinen henkilö)

Yleistä

Osuudenomistaja voi saada luovutusvoittoa rahasto-osuuksien myynnin (lunastus) yhteydessä. Luovutusvoitto on rahasto-osuuksien lunastushinnan ja merkintähinnan erotus. Mikäli rahasto-osuuksia myydään niiden merkintähintaa alemmasta hinnasta, muodostuu osuudenomistajalle luovutustappiota. Luovutustappiot ovat vähennettävissä luovutusvoitoista verovuoden ja viiden seuraavan vuoden aikana sitä mukaa kun voittoa kertyy.

Rahaston tuotto-osuuksille (A-osuudet) maksetaan vuotuista tuottoa, joka on veronalaista pääomatuloa. Rahaston vaihtaminen toiseen rahastoon käsitellään lunastuksena ja merkintänä, joka realisoi mahdollisen luovutusvoiton tai -tappion verotuksen. Osuuslajin tai -sarjan vaihtaminen saman rahaston sisällä esimerkiksi tuotto-osuudesta kasvuosuuteen tai päinvastoin ei verotuskäytännön mukaisesti realisoi verotusta. Sijoitusrahastot ovat Suomessa verosta vapautettuja yhteisöjä eivätkä ne maksa veroa luovutusvoitoista eikä Suomesta saadusta osinko- tai korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- tai korkotuloista rahasto maksaa asianomaiseen maahan verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Rahastojen tuotot verotetaan pääomatuloina

Vuotuinen tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat pääomatuloja, joista rahasto-osuudenomistajalta peritään 30 prosentin vero (30 000 euroa ylittävältä osalta verokanta on 34 %). Tuotto-osuuksille jaetusta vuotuisesta tuotosta rahastoyhtiö perii veron ennakonpidätyksenä tuotonmaksun yhteydessä. Rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyvistä luovutusvoitoista ei peritä ennakonpidätystä.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea kahdella tavalla – joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinnasta ja myynnistä aiheutuneet kulut. Todellisen luovutusvoiton ilmoittamisen sijaan voidaan käyttää hankintameno-olettamaan perustuvaa laskelmaa. Tällöin luovutusvoittoa laskettaessa lunastushinnasta vähennetään todellisen merkintähinnan asemasta pelkkä hankintameno-olettama. Mikäli rahasto-osuudet on omistettu alle 10 vuotta, on hankintameno-olettama 20 prosenttia lunastushinnasta. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien osalta hankintameno-olettama on 40 prosenttia lunastushinnasta. Hankintameno-olettamaa käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyneen luovutus-tappion voi vähentää verovuoden ja viiden sitä seuraavan vuoden aikana saaduista myyntivoitoista. Vuonna 2016 ja sen jälkeen syntyneet myyntitappiot voi vähentää myös muista pääomatuloista kuin myyntivoitoista. Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa ja samalla verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Mainittuja 1 000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset, ei kuitenkaan tavanomaisen koti-irtaimiston tai siihen rinnastettavan henkilökohtaiseen käyttöön tarkoitettun omaisuuden luovutuksia tai luovutuksia, josta saatu voitto on säädetty verovapaaksi. Myytäessä eri aikoina hankittuja rahasto-osuuksia määräytyy myyjien osuuksien hankintahinta siten, että ensiksi hankitut osuudet katsotaan luovutetuiksi ensiksi, ellei verovelvollinen muuta näytä.

Veroilmoitus

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien myyntitapahtumat sekä omistustiedot vuosittain Suomen veroviranomaiselle. Rahasto-osuuksien myynti ja siitä syntyvä luovutusvoitto tai -tappio tulee lisäksi ilmoittaa veroviranomaiselle itse.

Muut tiedot

Lähdeverolain mukaan Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksetusta sijoitusrahaston jakamasta tuotosta peritään 30 prosentin lähdevero, ellei verosopimuksissa ole sovittu alemmasta verokannasta. Rahastoyhtiö antaa tuoton maksusta vuosi-ilmoituksen veroviranomaiselle. Luovutusvoitoista ei peritä lähdeveroa vaan ne verotetaan saajan asuinvaltiossa. Yksittäisen sijoittajan saamien tuottojen tai luovutusvoittojen verotus määräytyy sen mukaan, minkä maan verolakeja häneen sovelletaan. Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen ottaa yhteyttä veroneuvontaa tarjoaviin asiantuntijoihin.

EVLIN JATKUVA RAHASTOSÄÄSTÄMINEN

Evlin jatkuva rahastosäästäminen tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden osallistua ammattimaisesti hoidettuihin rahastoihin jo 50 eurolla kuukaudessa. Jatkuvan rahastosäästämisen ideana on pitkäjänteisyys ja säännöllisyys. Sovittu rahasumma sijoitetaan kuukausittain (minimi 50 euroa) itselle parhaiten soveltuvaan rahastoon.

Rahastosäästäjä voi vaihtaa rahastoa tai lunastaa kertyneet säästöt jokaisena pankkipäivänä. Merkintä- ja lunastuspalkkiot sekä hallinnointi- ja säilytyspalkkiot ovat Evlin sijoitusrahastojen hinnaston mukaiset. Jatkuvassa rahastosäästämässä voi merkitä vain sijoitusrahastojen kasvuosuuksia (B).

Jatkuva rahastosäästäminen on mahdollista seuraaviin rahastoihin:

Osakerahastot

Evli Emerging Frontier
Evli Eurooppa
Evli GEM
Evli Japani
Evli Maaailma
Evli Maaailma X
Evli Osakefaktori Eurooppa
Evli Osakefaktori USA
Evli Pohjois-Amerikka
Evli Pohjoismaat
Evli Ruotsi Pienyhtiöt
Evli Suomi Pienyhtiöt
Evli Suomi Select

Yhdistelmärahastot

Evli Suomi Mix
Evli Varainhoito 30
Evli Varainhoito 50

Korkorahastot

Evli High Yield Yrityslaina
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina
Evli Valtionobligaatio
Evli Yrityslaina

Evlin jatkuvaksi rahastosäästäjäksi voi rekisteröityä My Evli -verkkopalvelussa osoitteessa www.evli.com tai ottamalla yhteyttä sijoittajapalveluun puh. (09) 4766 9701.

ARVONLASKENNAN VIRHEET

Rahastoyhtiö ylläpitää arvonalaskennassa tapahtuneista virheistä listaa, johon osuudenomistajalla on oikeus tutustua. Finanssivalvonnan tulkinnan ja rahastoyhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti sovelletaan Evlin sijoitusrahastoihin seuraavia olennaisen arvonalaskentavirheen rajoja:

Virheraja $\geq 0,1$ %

Evli Green Corporate Bond, Evli Likvidi, Evli Nordic 2025 Target Maturity, Evli Osakefaktori Maaailma

Virheraja $\geq 0,2$ %

Evli Valtionobligaatio

Virheraja $\geq 0,3$ %

Evli Factor Premia, Evli Investment Grade Yrityslaina, Evli Lyhyt Yrityslaina, Evli Pohjoismaat Yrityslaina, Evli Q7, Evli Target Maturity Nordic Bond 2023, Evli Yrityslaina

Virheraja $\geq 0,5$ %

Evli Emerging Frontier, Evli Eurooppa, Evli GEM, Evli High Yield Yrityslaina, Evli Japani, Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina, Evli Maaailma, Evli Maaailma X, Evli Osakefaktori Eurooppa, Evli Osakefaktori USA, Evli Pohjois-Amerikka, Evli Pohjoismaat, Evli Ruotsi Osakeindeksi, Evli Ruotsi Pienyhtiöt, Evli Suomi Mix, Evli Suomi Pienyhtiöt, Evli Suomi Select, Evli Varainhoito 30, Evli Varainhoito 50, Evli Wealth Manager, Evli Vuokratuotto

SIJOITUSRAHASTOJEN SIJOITUKSIA KOSKEVAT TIEDOT

Osakerahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Evli Emerging Frontier	Kehittyvät markkinat, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Suuret arvonvaihtelut mahdollisia
Evli Eurooppa	Eurooppa, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli GEM	Kehittyvät markkinat, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Suuret arvonvaihtelut mahdollisia
Evli Japani	Japani, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Maailma	Maailma, kehittyneiden maiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Yleinen talouskehitys
Evli Maailma X	Maailma, kehittyneiden maiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Yleinen talouskehitys
Evli Osakefaktori Eurooppa	Eurooppa, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Osakefaktori Maailma	Maailma, kehittyneiden maiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Osakefaktori USA	USA, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Pohjois-Amerikka	USA ja Kanada, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Pohjoismaat	Pohjoismaat, osakkeet. Rahaston sijoituksista vähintään 90 % on aina pohjoismaissa noteeratuissa yrityksissä.	Aktiivinen	100 %	Kohdemarkkinoiden talouskehitys
Evli Ruotsi Osakeindeksi	Ruotsi, suurten yhtiöiden osakkeet	Passiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	Ruotsi, pienten- ja keskisuurten yhtiöiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Suomi Pienyhtiöt	Suomi, pienten- ja keskisuurten yhtiöiden osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Evli Suomi Select	Suomi, osakkeet	Aktiivinen	100 %	Keskittyminen yhteen maahan
Korkorahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Juoksuaika keskimäärin	Erityiset riskit
Evli Green Corporate Bond	Eurooppa, ylemmän ja alemman luottoluokituksen vihreät yrityslainat	Aktiivinen	3-7 v.	Luottoriski
Evli High Yield Yrityslaina	Eurooppa, alemman luottoluokituksen yrityslainat	Aktiivinen	2-5 v.	Korkea luottoriski
Evli Investment Grade Yrityslaina	Eurooppa, ylemmän luottoluokituksen yrityslainat	Aktiivinen	3-6 v.	Luottoriski
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	Kehittyvät markkinat, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yrityslainat	Aktiivinen	3-7 v.	Korkea luottoriski
Evli Likvidi	Euroalue, rahamarkkinat	Aktiivinen	max 12 kk	Luottoriski
Evli Lyhyt Yrityslaina	Eurooppa, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yrityslainat	Aktiivinen	max 2,5 v	Luottoriski
Evli Nordic 2025 Target Maturity	Pohjoismaat, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yrityslainat	Aktiivinen	max. 5v.	Luottoriski
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	Pohjoismaat, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yrityslainat. Rahaston sijoituksista vähintään 90 % on aina pohjoismaisissa yritysloinoissa.	Aktiivinen	2-4 v.	Luottoriski
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023	Pohjoismaat, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yrityslainat	Aktiivinen	max 5 v.	Luottoriski
Evli Valtionobligaatio	Euroalue, valtionobligaatiot	Aktiivinen	4-7 v., max 10 v.	Muutos yleisessä korkotasossa
Evli Yrityslaina	Eurooppa, ylemmän ja alemman luottoluokituksen yrityslainat	Aktiivinen	2-6 v.	Luottoriski

Kaikki sijoitusrahastot voivat sijoittaa varojaan johdannaissopimuksiin, joilla pyritään joko suojaamaan olemassa olevia sijoituksia tai tehostamaan tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

Korko- ja yhdistelmärahastot voivat sijoittaa yli 35 % varoistaan saman liikkeenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

SIJOITUSRAHASTOJEN SIJOITUKSIA KOSKEVAT TIEDOT

Yhdistelmärahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa
Evli Suomi Mix	Suomi (osakkeet) ja eurolue (erityyppiset korkoinstrumentit)	Aktiivinen	40 % (+/- 20 %)
Evli Varainhoito 30	Maailma, osake- ja korkorahastot	Aktiivinen	30 % (+/- 20 %)
Evli Varainhoito 50	Maailma, osake- ja korkorahastot	Aktiivinen	50 % (+/- 20 %)
Evli Wealth Manager	Maailma, osakkeet ja erityyppiset korkoinstrumentit	Aktiivinen	0-100 %
Vaihtoehtorahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa
Evli Factor Premia	Maailma, osakkeet, erityyppiset korkoinstrumentit, hyödykkeet	Aktiivinen	-200 - 200 %
Evli Q7	Maailma, osakkeet, erityyppiset korkoinstrumentit, hyödykkeet	Aktiivinen	0-100 %

Kaikki sijoitusrahastot voivat sijoittaa varojaan johdannaissopimuksiin, joilla pyritään joko suojaamaan olemassa olevia sijoituksia tai tehostamaan tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa.

Korko- ja yhdistelmärahastot voivat sijoittaa yli 35 % varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

SIJOITUSRAHASTOJEN PALKKIOT JA AVAINLUVUT

Rahasto	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuodessa, %	Juoksevat kulut vuodessa, % ¹⁾	Tuotto 12 kk, %	Kierto-nopeus	Minimi-merkkintä	Riski-luokka
Evli Emerging Frontier 2)	1,90 + tuottosid.	4,47	20,06	1,48	1 000	6
Evli Emerging Frontier I-osuudet 3)	0,95 + tuottosid.	4,03	22,17	1,48	5 000 000	6
Evli Eurooppa	1,60	1,60	3,36	0,36	1 000	6
Evli Eurooppa I-osuudet	1,00	1,00	3,99	0,36	5 000 000	6
Evli Factor Premia 3)	1,00 + tuottosid.	1,03	-2,08	-0,10	1 000	4
Evli Factor Premia I USD-osuudet 3)	0,50 + tuottosid.	0,53	-0,40	-0,10	5 000 000	4
Evli Factor Premia I-osuudet 3)	0,50 + tuottosid.	0,53	-1,59	-0,10	5 000 000	4
Evli GEM	1,80	1,80	-0,20	0,52	1 000	6
Evli GEM USD-osuudet	1,80	1,80	8,65	0,52	1 000	6
Evli Green Corporate Bond	0,75	-	-	-	1 000	3
Evli Green Corporate Bond I-osuudet	0,40	-	-	-	10 000 000	3
Evli Green Corporate Bond SEK-osuudet	0,75	-	-	-	10 000	3
Evli High Yield Yrityslaina	0,95	0,95	-1,12	0,28	1 000	4
Evli High Yield Yrityslaina D SEK-osuudet	0,40	0,40	-0,79	0,28	200 000 000	4
Evli High Yield Yrityslaina I-osuudet	0,50	0,50	-0,68	0,28	10 000 000	4
Evli High Yield Yrityslaina NOK-osuudet	0,95	0,95	-4,86	0,28	10 000	4
Evli High Yield Yrityslaina SEK-osuudet	0,95	0,95	-1,29	0,28	10 000	4
Evli Investment Grade Yrityslaina	0,75	0,75	3,28	0,17	1 000	3
Evli Investment Grade Yrityslaina I-osuudet	0,40	0,40	3,64	0,17	10 000 000	3
Evli Investment Grade Yrityslaina SEK-osuudet	0,75	0,75	3,19	0,17	10 000	3
Evli Japani	1,60	1,60	-9,30	0,78	1 000	6
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	1,00	1,00	5,64	0,44	1 000	4
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina I-osuudet	0,55	0,55	6,12	0,44	10 000 000	4
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina SEK-osuudet	1,00	1,00	5,41	0,44	10 000	4
Evli Likvidi	0,30	0,30	0,19	0,28	1 000	2
Evli Likvidi I-osuudet	0,15	0,15	0,34	0,28	20 000 000	2
Evli Likvidi SEK-osuudet	0,30	0,30	0,14	0,28	10 000	2
Evli Lyhyt Yrityslaina	0,55	0,55	0,51	0,23	1 000	3
Evli Lyhyt Yrityslaina I-osuudet	0,35	0,35	0,71	0,23	10 000 000	3
Evli Lyhyt Yrityslaina SEK-osuudet	0,55	0,55	0,57	0,23	10 000	3
Evli Nordic 2025 Target Maturity	0,75	-	-	-	1 000	3
Evli Nordic 2025 Target Maturity C-osuudet	0,60	-	-	-	1 000	3
Evli Nordic 2025 Target Maturity I-osuudet	0,45	-	-	-	10 000 000	3
Evli Nordic 2025 Target Maturity SEK-osuudet	0,75	-	-	-	10 000	3
Evli Maaailma	1,60	1,60	2,34	0,61	1 000	6
Evli Maaailma I-osuudet	1,00	1,00	2,96	0,61	5 000 000	6
Evli Maaailma SEK-osuudet	1,60	1,60	-2,06	0,61	10 000	6
Evli Maaailma X	1,60	1,60	5,20	0,59	1 000	6
Evli Maaailma X I-osuudet	1,00	1,00	5,84	0,59	5 000 000	6
Evli Maaailma X SEK-osuudet	1,60	1,60	0,68	0,59	10 000	6
Evli Osakefaktori Eurooppa	0,95	0,95	-5,18	0,39	1 000	6
Evli Osakefaktori Eurooppa I-osuudet	0,65	0,65	-4,89	0,39	2 000 000	6

SIJOITUSRAHASTOJEN PALKKIOT JA AVAINLUVUT

Rahasto	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio vuodessa, %	Juoksevat kulut vuodessa, % ¹⁾	Tuotto 12 kk, %	Kiertonopeus	Minimi-merkintä	Riski-luokka
Evli Osakefaktori Maaailma	0,95	-	-	-	1 000	6
Evli Osakefaktori Maaailma I-osuudet	0,65	-	-	-	2 000 000	6
Evli Osakefaktori USA	0,95	0,95	-1,84	0,33	1 000	6
Evli Osakefaktori USA I-osuudet	0,65	0,65	-1,54	0,33	2 000 000	6
Evli Osakefaktori USA USD-osuudet	0,95	0,95	6,86	0,33	1 000	6
Evli Pohjois-Amerikka	1,60	1,60	7,02	0,45	1 000	6
Evli Pohjoismaat	1,60	1,60	25,42	0,27	1 000	6
Evli Pohjoismaat I-osuudet	1,00	-	-	-	2 000 000	6
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	0,75	0,75	0,15	0,10	1 000	3
Evli Pohjoismaat Yrityslaina I-osuudet	0,40	0,40	0,50	0,10	10 000 000	3
Evli Pohjoismaat Yrityslaina NOK-osuudet	0,75	0,75	-0,01	0,10	10 000	3
Evli Pohjoismaat Yrityslaina SEK-osuudet	0,75	0,75	0,01	0,10	10 000	3
Evli Q7 2)	0,30 + tuottosid.	1,30	7,73	3,18	1 000	4
Evli Q7 I-osuudet 3)	0,30 + tuottosid.	0,98	8,08	3,18	5 000 000	4
Evli Ruotsi Osakeindeksi	0,50	0,50	6,94	0,02	1 000	6
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	1,60	1,60	57,25	0,37	1 000	6
Evli Suomi Mix	1,83	1,83	13,23	0,92	1 000	4
Evli Suomi Pienyhtiöt	1,60	1,60	35,91	0,14	1 000	6
Evli Suomi Select	1,80	1,80	17,03	0,71	1 000	6
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023	0,85	0,85	1,64	0,11	1 000	3
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 C-osuudet	0,60	0,60	1,89	0,11	1 000	3
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 I-osuudet	0,45	0,45	2,05	0,11	10 000 000	3
Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 SEK-osuudet	0,85	0,85	1,41	0,11	10 000	3
Evli Valtionobligaatio	0,65	0,65	3,50	-0,67	1 000	3
Evli Valtionobligaatio I-osuudet	0,30	0,30	3,87	-0,67	5 000 000	3
Evli Varainhoito 30	0,75	1,65	2,52	0,37	1 000	4
Evli Varainhoito 50	0,75	1,75	3,52	0,38	1 000	5
Evli Wealth Manager	0,29	0,57	1,48	0,76	1 000 000	4
Evli Yrityslaina	0,85	0,85	2,50	0,28	1 000	3
Evli Yrityslaina D SEK-osuudet	0,35	0,35	2,26	0,28	200 000 000	3
Evli Yrityslaina I-osuudet	0,45	0,45	2,91	0,28	10 000 000	3
Evli Yrityslaina NOK-osuudet	0,85	0,85	1,73	0,28	10 000	3
Evli Yrityslaina SEK-osuudet	0,85	0,85	2,44	0,28	10 000	3

Tunnusluvut per 31.12.2020.

Kiertonopeus kuvaa rahaston arvopapereiden vaihtuvuutta tietyllä ajanjaksolla. Salkun kiertonopeus lasketaan vähentämällä rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteenlasketusta arvosta (X+Y, EUR) rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo (S+T, EUR). Kiertonopeus on edellä mainittu erotus jaettuna keskimääräisellä rahaston markkina-arvolla, joka on laskettu päiväkohtaisista markkina-arvoista viimeisten 12 kuukauden ajalta. Jos esimerkiksi kaikki rahaston arvopaperit on myyty ja tilalle ostettu uudet 12 kuukauden jakson aikana, on salkun kiertonopeus 1.

$$\text{Salkun kiertonopeus} = ((X + Y) - (S + T)) / M \times 100 / 2$$

X = Arvopaperien ostot, Y = Arvopaperien myynnit, S = Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskut / merkinnät, T = Rahaston rahasto-osuuksien mitätöinnit / lunastukset, M = Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo

1) Juoksevilla kuluissa on huomioitu myös mahdollinen tuottosidonnainen palkkio ja/tai sijoituskohteena olevien toisten rahastojen perimät palkkiot

2) Tuottosidonnainen palkkio 20 % vertailutuoton ylitteestä (High Watermark)

3) Tuottosidonnainen palkkio 10 % vertailutuoton ylitteestä (High Watermark)

SIIJOITUSRAHASTOJEN RISKILUOKAT JA SIIJOITTAJAKOHDERYHMÄT

Sijoittajalla on oltava riittävät tiedot rahastosijoittamisesta ja rahastosta ymmärtääkseen, miten rahasto sopii hänelle. Sijoittajan tulee perehtyä tässä esitteessä mainittuihin rahaston ja rahastosijoittamisen ominaisuuksiin ja riskeihin, sekä ymmärtää ja hyväksyä sijoituksesta aiheutuvat riskit. Rahastoa koskevat yksityiskohtaiset tiedot löytyvät rahaston säännöistä sekä avaintietoesitteestä. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin on rahastoon alun perin sijoittanut. Sijoitusrahastot eivät ole Sijoittajien korvausrahastosuojan eivätkä talletussuojan piirissä. Rahaston riski-tuotto-profiili ja riskiluokka voivat muuttua. Niiden kehitystä voi seurata avaintietoesitteestä.

Riskiluokka	Rahasto	Sijoittajakohderyhmä
 Matala	1 -	Alimmatkaan riskiluokat 1 tai 2 eivät ole riskittömiä. Riskiluokkaan 1 kuuluvat rahastot ovat pääosin lyhyen tai keskipitkän koron rahastoja. Rahastot sopivat varovaiselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pääasiassa korkomarkkinoille sekä mahdollisimman matalalla korkoriskillä ja maltillisella luottoriskillä. Rahastot sopivat myös yritysten kassanhallintaan.
 Matala	2 Evli Likvidi	Alimmatkaan riskiluokat 1 tai 2 eivät ole riskittömiä. Riskiluokkaan 2 kuuluvat rahastot ovat pääosin lyhyen tai keskipitkän koron rahastoja. Rahastot sopivat maltilliselle korkosijoittajalle, joka pyrkii välttämään sijoitusten arvovaihtelua ja joka haluaa sijoittaa valmiiksi hajautettuun joukkolainasalkkuun.
 Keskimääräinen	3 Evli Green Corporate Bond Evli Investment Grade Yrityslaina Evli Lyhyt Yrityslaina Evli Nordic 2025 Target Maturity Evli Pohjoismaat Yrityslaina Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 Evli Valtionobligaatio Evli Yrityslaina	Riskiluokkaan 3 kuuluvat rahastot ovat pääosin pitkän koron rahastoja tai korkopainotteisia yhdistelmärahastoja. Rahastot sopivat maltilliselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa hajautetusti pääasiassa yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin melko korkealla korkoriskillä ja keskimääräisellä luottoriskillä tai valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin korkealla korkoriskillä ja maltillisella luottoriskillä.
 Keskimääräinen	4 Evli Factor Premia Evli High Yield Yrityslaina Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Evli Q7 Evli Suomi Mix Evli Varainhoito 30 Evli Wealth Manager	Riskiluokkaan 4 kuuluvat rahastot ovat pääosin korkeamman riskin yrityslainarahastoja, kehittyvien markkinoiden korkorahastoja tai sekä korkoja että osakkeita painottavia yhdistelmärahastoja. Rahastot sopivat melko tuottohakuiselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa osan varoistaan hajautetusti korkean riskin yrityslainoihin (high yield) korkealla luottoriskillä ja melko korkealla korkoriskillä tai kehittyville korkomarkkinoille korkealla korkoriskillä ja melko korkealla luottoriskillä.
 Keskimääräinen	5 Evli Varainhoito 50	Riskiluokkaan 5 kuuluvat rahastot ovat pääosin osakepainotteisia yhdistelmärahastoja tai maailmanlaajuisesti sijoittavia osakerahastoja. Rahastot sopivat tuottohakuiselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti pääasiassa osakemarkkinoille ja joka sietää sijoitusten voimakastakin arvovaihtelua.

SIJOITUSRAHASTOJEN RISKILUOKAT JA SIJOITTAJAKOHDERYHMÄT

	Riskiluokka	Rahasto	Sijoittajakohderyhmä
 Korkea	6	Evli Emerging Frontier Evli Eurooppa Evli GEM Evli Japani Evli Maaailma Evli Maailma X Evli Osakefaktori Eurooppa Evli Osakefaktori Maailma Evli Osakefaktori USA Evli Pohjois-Amerikka Evli Pohjoismaat Evli Ruotsi Osakeindeksi Evli Ruotsi Pienyhtiöt Evli Suomi Pienyhtiöt Evli Suomi Select	Riskiluokkaan 6 kuuluvat rahastot ovat tyypillisesti osakera- hastoja, jotka sijoittavat esimerkiksi tietylle maantieteelliselle alueelle tai tiettyyn maahan, kehittyville markkinoille tai markkina-arvoltaan pieniin ja keskiuuriin yrityksiin. Rahastot sopivat tuottohakukselle osakesijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti yksittäisen maan tai maan- tieteellisen alueen osakemarkkinoille ja joka sietää sijoitus- kohteiden voimakastakin arvovaihtelua.
	7	-	Riskiluokkaan 7 kuuluvat rahastot ovat tyypillisesti osakera- hastoja, jotka sijoittavat esimerkiksi tietylle maantieteelliselle alueelle tai tiettyyn maahan, kehittyville markkinoille tai markkina-arvoltaan pieniin ja keskiuuriin yrityksiin. Rahastot sopivat tuottohakukselle osakesijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti yksittäisen maan tai maan- tieteellisen alueen kehittyville osakemarkkinoille ja joka sietää sijoituskohteiden ajoittain erittäin voimakasta arvovaihtelua.

YHTEYSTIEDOT

Suomi

Evli-Rahastoyhtiö Oy
Aleksanterinkatu 19 A, 4 krs.
PL 1081
00101 Helsinki

Sijoittajapalvelu

Puhelin (09) 4766 9701
Ma - pe 9.30-16.30

Ruotsi

Evli-Fondbolag Ab, Stockholmsfilial
Regeringsgatan 67
P.O. Box 16354
SE-103 26 Stockholm, Sweden
Puhelin +46 8 407 8000
Faksi +46 8 407 8001

Tätä esitettä, sen liitteitä eikä näissä olevia tietoja saa julkistaa Yhdysvalloissa eikä toimittaa Yhdysvaltain kansalaisille tai Yhdysvalloissa asuville. Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa, Yhdysvaltojen kansalaisille, Yhdysvaltalaisille yhtiöille tai niiden lukuun. Evli-Rahastoyhtiö Oy:tä ei ole rekisteröity vuoden 1940 sijoituspalveluyrityslain (Investment Company Act of 1940) mukaisesti Yhdysvalloissa.

The services and products of Evli Fund Management Company Ltd. are not directed at and are not intended for United States residents and residents of other countries who are temporarily present in the United States, and any partnership, corporation, or entity organized or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. This material is not an offer to provide, or a solicitation of any offer to buy or sell, products or services in the United States of America. No United States residents or residents of other countries who are temporarily present in the United States may purchase any products or services of Evli Fund Management Company and Evli Fund Management Company will not accept an application to purchase products or services from any such person.



EVLI-RAHASTOYHTIÖ OY

Aleksanterinkatu 19 A, PL 1081
00101 Helsinki

Puhelin (09) 4766 9701

Y-tunnus: 0744659-0

Kotipaikka: Helsinki

www.evli.com