

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 4 toimintatavan kautta:

1. Sijoituskohteiden kasvihuonepäästöjen analysointi ja seuranta

Seuraamme Evlin osake- ja korkorahastoissa olevien yhtiöiden päästöjä analysoimalla rahastokohtaisia hiilijalanjälkiä. Käytämme hiilijalanjäljen mittarina TFCD: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 hiilidioksidipäästöjen osalta MSCI:n tietokannassa.

Seuraamme osake- ja korkorahastojemme hiili-intensiteettejä säännöllisesti vastuullisen sijoittamisen ohjausryhmässä. Vastuullisen sijoittamisen ohjausryhmään kuuluu Evlin varainhoitoyksikön johtoa. Tiedostamme, että sijoitusten hiili-intensiteetin mittaamiseen liittyy tiettyjä rajoitteita, mutta uskomme avoimen raportoinnin lisäävän läpinäkyvyyttä. Koska sijoitusten ilmastovaikutusten mittarit ovat vasta kehityksessä, seuraamme mittareiden sekä raportointitapojen kehittymistä tavoitteenamme löytää mahdollisimman laadukas mittari sijoitusten ilmastovaikutusten arvioimiseen.

2. Kivihiili- ja turveyhtiöiden seuranta ja poissulkeminen sijoituskohteista

Seuraamme suorien sijoitusten ja Evlin rahastojen osalta, löytyykö niistä yhtiöitä, joilla merkittävä osa (vähintään 30%) liikevaihdosta tulisi kivihiilestä. Kivihiileen liittyvällä liiketoiminnalla tarkoitamme kivihiilen louhimista sekä kivihiilen käyttöä energiantuotannossa. Mahdolliset sijoitukset kivihiilyhtiöihin käsitellään Evlin vastuullisen sijoittamisen ohjausryhmässä. Vältämme kivihiilyhtiöihin sijoittamista, mutta voimme poiketa kivihiileen liittyvästä poissulkemisesta ohjausryhmän päätöksellä. Tämän lisäksi olemme poissulkeneet turvetta 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

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

² TFCD – 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>

sijoittajat yhdessä pyrkivät vaikuttamaan maailman 100 suuripäästöisimpään yhtiöön ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi. Climate Action 100+ -aloitteessa sijoittajat tavoittelevat ilmastonmuutoksen 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 -yritysvastuuperiaatteisiin liittyvää prosessia, löytyykö suorista osakesijoituksista tai rahastoistamme yhtiöitä, joilla olisi erittäin vakavia ympäristörikkouksia. Mikäli havaitsemme sijoituskohteissamme edellä mainittuja yhtiöitä, analysoimme tilanteen yhdessä salkunhoitajan kanssa, minkä jälkeen vastuullisen sijoittamisen ohjausryhmä päättää jatkotoimista. Jatkotoimien osalta on kolme vaihtoehtoa: seurata tilannetta, aloittaa vaikuttamistoimenpiteet tai siirtää yhtiö poissuljettujen sijoituskohteiden listalle. Vaikuttamistoimenpiteiden tavoitteena on muuttaa yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi.

4. Evlin oma ilmatoriskien raportointi

Tavoitteenamme on tulevien vuosien aikana alkaa raportoimaan ilmatoriskeistä TCFD:n⁴ ohjeistuksen mukaisesti kattavaan koko Evli Pankin toiminnat. TCFD on kansainvälinen ilmatoriskien raportointikehikko, jossa ilmatoriskien 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 ilmastonmuutoksen 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.

EVLIN OSAKE- JA YRITYSLAINARAHASTOJEN HIILIJALANJÄLJET

Kuten ilmastoperiaatteissa kerrottiin, käytämme TCFD:n (Task Force on Climate-related Disclosure⁴) suosituksen mukaisesti osake- ja yrityslainarahastoillemme hiilijalanjäljen mittarina rahastosalkkujen salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä.

Rahastojen painotettu hiili-intensiteetti lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt⁵ yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili-intensiteetit lasketaan yhteen painotettuina yhtiöiden osuudella rahastosta.

Laskenta perustuu MSCI ESG Researchin tietoihin yhtiöiden kasvihuonekaasupäästöistä ja se on laskettu perustuen rahastojen omistuksiin 12.04.2019.

Mikäli päästödatan kattavuus on alle 67%, emme julkaise osake- tai yrityslainarahaston hiilijalanjälkeä.

Rahaston nimi	Hiili-intensiteetti (CO2e-tonnia/miljoona dollaria)	Kattavuus
Evli Equity Factor Europe	84.3	98.5%
Evli Equity Factor USA	232.5	99.4%
Evli Europe	96.6	100.0%
Evli Finland Select	457.7	87.0%
Evli GEM	887.8	92.7%
Evli Global	48.2	100.0%
Evli Global X	48.6	100.0%
Evli Japan	63.1	100.0%
Evli Nordic	103.9	89.4%
Evli North America	76.8	100.0%
Evli Sweden Equity Index	37.2	100.0%
Evli Swedish Small Cap	47.8	77.0%
Rahaston nimi	Hiili-intensiteetti (CO2e-tonnia/miljoona dollaria)	Kattavuus
Evli Corporate Bond	254.6	80.6%
Evli EM Credit	681.1	90.4%
Evli Nordic Corporate Bond	296.4	68.2%
Evli European Investment Grade	221.9	88.0%
Evli Short Corporate Bond	179.9	83.0%
Vertailuindeksit	Hiili-intensiteetti (CO2e-tonnia/miljoona dollaria)	Kattavuus
MSCI Emerging Markets	329.7	99.8%
MSCI Europe	165.2	99.9%
MSCI USA	186.3	99.6%
MSCI World	181.8	99.6%
OMX Helsinki Cap GI	326.5	92.4%
VINX Benchmark Cap Net EUR	129.3	98.7%

⁴ <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-TCFD-Report-062817.pdf>

⁵ Tason 1 kasvihuonepäästöt kuvaavat suoria päästöjä, jotka aiheutuvat yrityksen omistamista tai kontrolloimista lähteistä, kuten yrityksen omasta energian tuotannosta. Tason 2 kasvihuonepäästöt kuvaavat epäsuoria päästöjä, jotka aiheutuvat yrityksen hankkiman energian ja sähkön käytöstä.

Tämä katsaus on tarkoitettu ainoastaan yksityiseen ja omaan käyttöön. Katsaus perustuu lähteisiin, joita Evli Pankki Oyj pitää luotettavina. Evli Pankki Oyj tai sen työntekijät eivät takaa esityksessä annettujen tietojen, mielipiteiden, arvioiden tai ennusteiden oikeellisuutta, tarkkuutta tai täydellisyyttä, eivätkä vastaa vahingoista, joita esityksen käytöstä mahdollisesti aiheutuu. Evli Pankki Oyj ei vastaa esityksen mahdollisesti sisältämästä kolmannen osapuolen tuottamasta tai julkaisemasta materiaalista tai tiedoista.

Katsauksessa annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälinettä. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Tätä esitystä ei saa kopioida, jakaa tai julkaista Yhdysvalloissa eikä sitä ole tarkoitettu Yhdysvaltain kansalaisille. Esitys ei ole myöskään tarkoitettu henkilöille, jotka asuvat valtiossa, jonka oikeusjärjestyksen mukaan Evli Pankki Oyj:n harjoittama toiminta ei ole auktorisoitu. Tätä esitystä tai sen osaa ei saa kopioida, jakaa tai julkaista ilman Evli Pankki Oyj:n etukäteen antamaa kirjallista lupaa. Kaikki oikeudet pidätetään.

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