

EVLI KAPITALFÖRVALTNINGS KLIMATPRINCIPER

Enligt klimatavtalet som slöts år 2015 i Paris skall den globala medeltemperaturens ökning begränsas till mindre än två grader, med sikte på en ökning på 1,5 grader. Det förutsätter att växthusutsläppen och kolsänkorna är i balans globalt i medlet av århundradet. Jordens medeltemperatur hade redan år 2018 stigit med en grad jämfört med den förindustriella perioden, vilket innebär att det krävs betydande minskningar av utsläppen för att motarbeta klimatförändringen enligt målsättningen i Parisavtalet.¹ Därför ville vi år 2019 lyfta fram klimatförändringen och dels ge klimatrelaterade verksamhetsmodeller inom Evlis kapitalförvaltning en mer betydande roll och dels offentliggöra enskilda klimatprinciper. Evlis klimatarbete stöds därtill av våra [klimatmål](#) som vi introducerade år 2021 och som preciseras och uppdateras med fem års mellanrum eller oftare.

Klimatprinciperna innebär att klimatförändringen och dess konsekvenser beaktas genom fyra verksamhetsmodeller:

1. Analys och uppföljning av placeringsobjektens växthusutsläpp

Vi följer upp utsläppen i bolag i Evlis aktie- och räntefonder genom att bolagsvis och fondvis analysera kolavtrycken, bolagens utsläppsminskning mål samt beredskapen att övergå till en ekonomi med låg kolintensitet. Vi följer även upp respektive scenarioanalys i de fondernas och bolagen.

Vår fondspecifika kolavtrycksmätare, som följer TFCD:s² (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) riktlinjer, är den med portföljvikten viktade genomsnittliga kolintensiteten³ (weighted average carbon intensity). Fondernas kolintensitetsvärden rapporteras i fondspecifika ESG-rapporter som publiceras på Evlis webbplats (evli.com/esg-reports).

Teamet för ansvarsfull placering följer regelbundet upp aktie- och räntefondernas växthusutsläpp och rapporterar utvecklingen till styrgruppen för ansvarsfull placering. Styrgruppen för ansvarsfull placering består av verkställande direktören och representanter för ledningen från juridiska- och riskhanteringsavdelningen, privata och institutionella investerares affärsrörelser, portföljförvaltningen samt Evlis team för ansvarsfull placering. Vi är medvetna om att vissa begränsningar föreligger för mätningen av placeringarnas kolintensitet, men vi tror att en öppen rapportering ökar transparensen. Mätarna som är avsedda att mäta placeringarnas klimateffekter utvecklas fortfarande. Vi följer utvecklingen av mätare och rapporteringsmetoder i syfte att hitta mätare av bästa möjliga kvalitet för bedömningen av placeringarnas klimateffekter i de olika egendomsklasserna.

2. Uppföljningen och uteslutandet, som placeringsobjekt, av bolag som är verksamma inom utvinningen av stenkol, oljesand och torv

Vi granskar direkta aktie- och ränteinvesteringar och Evlis fonder för att identifiera bolag vars omsättning till en betydande del (minst 10 %) är relaterad till utvinningen av stenkol (thermal coal) eller oljesand. Vi definierar verksamhet inom stenkolsbranschen som gruvdrift för utvinning av stenkol eller användandet av stenkol inom energiproduktionen. Utöver omsättningsbegränsningarna avstår Evli från att finansiera nya kolkraftverk, kolgruvor samt oljesandprojekt i planeringskedet eller byggnadsskedet. Eventuella

¹ Statsrådets kansli 20.12.2018, <https://vnk.fi/sv/-/kahdeksan-eduskuntapuoluetta-paatti-yhteisista-ilmastopolitiikan-tavoitteista>

² TFCD – Task Force on Climate-related Financial Disclosure, <https://www.fsb-tcfd.org/> (på engelska)

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> (på engelska)

placeringar i stenkols- eller oljesandbolag handläggs av Evlis team för ansvarsfull placering. Vi undviker placeringar i stenkols- och oljesandbolag, men vi kan avvika från uteslutandet ifall bolaget har en konkret plan för att ändra sin verksamhet och/eller bolaget stöder rättvis klimatomställning (Just transition). Vi har därtill uteslutit, som placeringsobjekt, bolag som utvinner torv för energiproduktion.

3. Utövandet av inflytande på bolag

Tillsammans med övriga investerare uppmuntrar vi bolagen att avge rapporter om verksamhetens klimateffekter samt att beskriva hur bolaget hanterar och utnyttjar klimatrelaterade risker och möjligheter. I praktiken sker detta på basis av olika initiativ från placerarna samt genom samarbete mellan olika placerare. Vi har exempelvis sedan år 2017 deltagit i utskick av placerarbrev koordinerade av CDP och riktade till bolag med de största utsläppsvolymer och riskerna, med tanke på klimatförändringen, som ännu inte redovisar sin verksamhets klimatkonsekvenser samt, sedan år 2020, i CDP:s gemensamma inflytandeinitiativ för att uppmuntra uppsättandet av vetenskapsbaserade mål (SBTs). CDP är en oberoende organisation som har som syfte att uppmuntra företag att rapportera och kontrollera sina miljökonsekvenser. Därtill deltar vi sedan år 2017 i Climate Action 100+ -initiativet, där placerarna tillsammans, för att dämpa klimatförändringen, försöker påverka de 100 bolagen i världen som svarar för de största utsläppen. Climate Action 100+ -initiativet går ut på att placerarna försöker påverka bolagens hantering av klimatförändringen i en bättre riktning, att minska växthusutsläppen samt att utveckla en mer transparent rapportering av klimateffekterna. Evli arbetar därtill aktivt för att identifiera de mest utsläppsintensiva bolagen och för att påverka bolagen i enlighet med Evlis klimatprinciper och klimatmål.

Vi har därtill undertecknat brevet Investor Statement to Governments on Climate Change, vars syfte är att uppmuntra regeringarna i olika länder att bland annat säkerställa att den globala temperaturhöjningen begränsas till 1,5 grader celcius, att vidta åtgärder i ett tidigt skede för att begränsa växthusgasutsläppen enligt målsättningen för år 2030, att bidra till att också minska andra utsläpp än koldioxid, att öka utbudet av klimatfinansiering och att stärka klimatrapporteringen i hela finanssystemet med obligatorisk rapportering enligt TCFD:s rekommendationer, att förutsätta vetenskapsbaserade klimatomställningsplaner samt genom att koordinera och främja en konsekvent global reglering av finanssektorn.

Vi följer därtill internationella normer (FN:s Global Compact-process för företags samhällsansvar, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) i en process som innebär att vi granskar bolagen i vilka vi har direkta investeringar och i vilka våra fonder placerat för att utreda eventuella allvarliga miljööverträdelser. Ifall vi upptäcker dylika bolag bland placeringsobjekten, analyserar vi situationen tillsammans med portföljförvaltaren och därefter fattar teamet för ansvarsfull placering beslut om vidare åtgärder. Vidare åtgärder innebär antingen att vi utövar vårt inflytande eller att vi överför bolaget till listan över bolag som uteslutits som placeringsobjekt. Vi utövar vårt inflytande i syfte att få bolaget att ändra sin verksamhet så att den blir mer ansvarsfull. Utövandet av inflytande kan fortgå i högst två år varefter bolaget tydligt måste presentera ett berättigande för att Evli ska hålla placeringen, i annat fall ska bolaget uteslutas som investeringsobjekt.

4. Evlis egen klimatriskrapportering

Vårt mål är att under kommande år inleda rapporteringen kring klimatrelaterade risker enligt TCFD:s rekommendationer så att rapporteringen täcker alla Evlis funktioner. TCFD är en internationell rapporteringsram för klimatrelaterade risker, som tar upp klimatriskernas finansiella effekter i den officiella finansiella finansrapporteringen. Den första TCFD-utredningen av klimatriskerna som är förknippade med Evlis verksamhet publicerades som en del av företagsansvarsrapporten år 2019 och vi utvecklar vår rapportering fortlöpande enligt TCFD:s rekommendationer. År 2019 Evli blev en offentlig TCFD-supporter.

Utöver de ovan nämnda modellerna har Evlis kapitalförvaltning som mål att fortlöpande utveckla metoder och processer för att placera på ett ansvarsfullt sätt, inklusive beaktandet av klimatförändringen i placeringsverksamheten. I praktiken innebär det att vi regelbundet ser över våra verksamhetsmodeller, aktivt följer marknaden och klimatdebatten samt diskussionerna om utvecklandet av ansvarsfullhet med våra intressegrupper och olika bolag.