

Hiilijalanjälki (tasot 1 ja 2) (1)	9,75 (t CO2e/M€ liikevaihto)	YK Global Compact –rikkomuksia	0 %
------------------------------------	--	--------------------------------	------------

Lähestymistavat

ESG-integraatio
Aktiivinen omistajuus
Poissulkeminen
Vaikuttaminen
Ilmastoperiaatteet

Poissulkeminen

Kiistanalaisten aseiden valmistajat(2)
Tupakan valmistajat(3)
Akuisviihteen tuottajat(3)
Kiistanalainen lainaaminen(3)
Venäjä(4)

Ilmastoperiaatteiden poissulkeminen

Hiili (louhinta ja energia) 10 %:n liikevaihtorajalla
Öljyhiekkan kaivaminen 10 %:n liikevaihtorajalla
Energiaturpeen tuottajat

ESG-raportti on Evlin rahastosta toteuttamaa ESG-raportointia. Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti rahaston kestävyysominaisuuksista raportoidaan osana rahaston vuosikertomusta.

ESG-strategia

Rahasto seuraa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Ennen sijoituspäätöstä ESG-analyyseissä keskitytään asioihin, jotka ovat mitattavissa yrityslainan laadun kautta. Rahasto keskittyy erityisesti yhtiöanalyysissä ESG-riskeihin, jotka ovat keskeisiä kullekin yhtiölle. Jos yhtiöllä on merkittäviä ja keskeneräisiä ESG-ongelmia, jää sijoitus yhtiöstä tekemättä. ESG-tekijöiden analyysi perustuu salkunhoitajan kokonaiskuvaan yhtiöstä yhtiön antamien tietojen, salkunhoitajan oman analyysin ja MSCI:n ESG-tietojen perusteella.

Vaikuttaminen

Rahaston salkunhoitaja ja rahastotiimi tapaavat ja ovat säännöllisesti yhteydessä yhtiöihin. ESG-asiat ovat osa yhtiötapaamisissa keskusteltuja asioita. Evlin vaikuttamisen pääteemat ovat hyvä hallintotapa, ilmastonmuutoksen hillitseminen ja kansainvälisten periaatteiden noudattaminen. Tämän lisäksi Evli on mukana muiden sijoittajien kanssa eri yhteisvaikutamisprojekteissa. Näistä esimerkkeinä ovat Climate Action 100+, CDP:n sijoittajakirjeet, CDP:n yhteisvaikuttaminen tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseen (SBTs) sekä Nature Action 100.

Evlin ilmastoperiaatteet

Evlin ilmastoperiaatteet koostuvat neljästä toimintatavasta: 1) sijoitusten kasvihuonepäästöjen analysointi ja seuranta, 2) poissulkeminen, 3) vaikuttaminen ja 4) ilmatoriskeitä raportointi TCFD:n (5) suosituksia seuraten. Liikevaihtorajoitusten lisäksi Evli ei rahoita uusia suunnittelu- ja rakennusvaiheessa olevia hiilivoimaloita, hiilikaivoksia tai öljyhiekkanhankkeita. Voimme poiketa tästä poissulkemisesta, mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi ja/tai yhtiö tukee vihreän siirtymän oikeudenmukaista toteutumista (Just transition). Kesäkuussa 2021 Evli julkaisi koko yhtiön kattavat ilmastotavoitteet (6). Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuonna 2050 ja on asettanut erilliset välitavoitteet omista toiminnoista ja sijoituksista aiheutuville päästöille.

Salkunhoitajan kommentti

Keräsimme vuonna 2023 dataa sijoitusten pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista (nk. PAI-indikaattorit) saadaksemme paremman käsityksen yhtiöiden toiminnan kestävydestä. Vaikka joidenkin mittareiden osalta kattavuus on vielä melko matala – osittain rahaston toimialapainotuksesta johtuen – olimme yleisesti ottaen positiivisesti yllättyneitä kerätyn datan laadusta ja kattavuudesta. Tietojen kerääminen osoitti myös, että yhtiöt ovat hyvin tietoisia kestävyysraportoinnin tärkeydestä ja antoi lisätietoa niiden tulevaisuuden suunnitelmista ja tavoitteista. Monet salkun yhtiöistä esimerkiksi vahvistivat olevansa parhaillaan asettamassa tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita (SBT). Merkittäviä haitallisia kestävyysvaikutuksia koskevat mittarit on esitetty alla olevassa taulukossa (6). Tarkempi kuvaus valituista mittareista löytyy raportin lopusta Metodologia-osiosta.

PAI-indikaattori	Arvo 2023	Yksikkö	Kattavuus
1 Tason 1 kasvihuonekaasupäästöt		342 tCO2e	67 %
Tason 2 kasvihuonekaasupäästöt		222 tCO2e	67 %
Tason 3 kasvihuonekaasupäästöt		17 313 tCO2e	67 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä		17 876 tCO2e	67 %
2 Hiilijalanjälki (tasot 1, 2 ja 3)		128 tCO2e/sijoitettu MEUR	67 %
3 Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti		163 tCO2e/MEUR liikevaihto	67 %
4 Sijoitukset fossiilisten polttoaineiden toimialalla toimiviin yrityksiin		0 %	93 %
5 Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus		51 %	69 %
6 Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävää toimialaa kohden	Ei saatavilla (6)	GWh/MEUR liikevaihto	-
7 Sijoitukset yrityksiin, joiden toiminta vaikuttaa kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin		0 %	71 %

8	Päästöt veteen	0.02 tonnia/sijoitettu MEUR	21 %
9	Vaarallisen jätteen määrä	0.2 tonnia/sijoitettu MEUR	44 %
10	Sijoitukset yhtiöihin, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0 %	79 %
11	Sijoitukset yhtiöihin, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamiseksi tai käsittelyjärjestelmiä rikkomuksiin puuttumiseksi	4 %	83 %
12	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	14 %	40 %
13	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	25 %	82 %
14	Sijoitukset yhtiöihin, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0 %	92 %
E4	Sijoitukset yhtiöihin, joilla ei ole hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita	42 %	80 %
S14	Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeusloukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä	0 tapausten määrä (kpl), painotettu keskiarvo	93 %

Alaviitteet

- (1) Sijoituskohteena olevien yhtiöiden tasojen 1 ja 2 kasvihuonekaasuintensiteettien (tCO₂e/milj.euron liikevaihto) nykyarvoilla painotettu keskiarvo.
- (2) Kiistanalaisia aseita (maamiinat, rypäleaset, palopommit, sokeuttavat laseraset, ydinaset, köyhdytetty uraani, kemialliset aset, biologiset aset ja havaitsemattomat sirpaleet) valmistavat yhtiöt, liikevaihtoraja 0 %.
- (3) Liikevaihtoraja poissulkemiselle on 5 %.
- (4) Venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio poissuljettu 03/2022 lähtien.
- (5) Katso <https://www.fsb-tcfd.org/>
- (6) Saatavilla osoitteessa: <https://www.evli.com/vastuullisuus/vastuullinen-sijoittaminen>
- (7) Tietoja kerättiin kaikista pakollisista PAI-indikaattoreista sekä kahdesta Evlin valitsemasta valinnaisesta indikaattorista. Kaikki kerätyt indikaattorit on esitetty täällä raportilla lukuun ottamatta PAI6:a (Energiankulutuksen intensiteetti ilmasto-vaikutuksiltaan merkittävää toimialaa kohden), jonka osalta riittävän yksityiskohtaista dataa ei ollut saatavilla.

Metodologia

Tietojen kerääminen

Raportilla esitetyt luvut kerättiin syksyllä 2023 ja perustuvat näin ollen yhtiöiden vuotta 2022 koskevaan raportointiin. Lukujen keräämisessä käytettiin erillistä kyselylomaketta, joka lähetettiin sijoituskohteina oleville yhtiöille. Mikäli datassa oli epäselvyyksiä tai se oli muuten puutteellista, pyysimme yhtiöiltä lisäselvityksen asiasta. Jos näistä pyrkimyksistä huolimatta datan laatu ei ollut riittävän hyvää tai sen kattavuus oli erittäin matala, se jätettiin pois raportilta.

PAI-indikaattorit

KASVIHUONEKAASUPÄÄSTÖT

Sijoituskohteena olevien yhtiöiden tasojen 1, 2 ja/tai 3 kasvihuonepäästöjen (tCO₂e) summa painotettuna sijoituksen suuruudella suhteessa yrityksen kokonaisarvoon.

HIILIJALANJÄLKI (TASOT 1, 2 JA 3)

Sijoituskohteena olevien yhtiöiden Kasvihuonekaasupäästöjen (määriteltä yllä) summa suhteutettuna kaikkien sijoitusten nykyarvoon.

SIJOITUSKOHTENA OLEVIEN YHTIÖIDEN KASVIHUONEKAASUINTENSITEETTI

Sijoituskohteena olevien yhtiöiden tasojen 1, 2 ja 3 kasvihuonekaasuintensiteettien (tCO₂e/milj.euron liikevaihto) nykyarvoilla painotettu keskiarvo.

SIJOITUKSET FOSSIIILISTEN POLTTOAINEIDEN TOIMIALALLA TOIMIVIIN YHTIÖIHIN

Sijoitusten nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joiden liiketoiminta liittyy fossiilisiin polttoaineisiin, sisältäen öljytuotteiden, maakaasun sekä kivihiilen talteenottamisen, prosessoinnin, varastoinnin sekä kuljettamisen.

UUSIUTUMATTOMAN ENERGIAN KULUTUKSEN JA TUOTANNON OSUUS

Painotettu keskiarvo sijoituskohteena olevien yhtiöiden uusiutumattoman energian kulutuksesta ja/tai tuotannosta suhteessa energian kokonaiskulutukseen ja/tai -tuotantoon.

SIJOITUKSET YHTIÖIHIN, JOIDEN TOIMINTA VAIKUTTAA KIELTEISESTI BIOLOGISEN MONIMUOTOISUUDEN KANNALTA HERKKIIN ALUEISIIN

Sijoitusten nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joiden toiminta biodiversiteetin kannalta herkillä alueilla on aiheuttanut merkittävää kielteistä haittaa näille alueille.

PÄÄSTÖT VETEEN

Sijoituskohteena olevien yhtiöiden pintavesiin laskemien jätevesien (tonneina) summa painotettuna keskiarvona suhteessa yritysarvoon.

VAARALLISEN JÄTTEEN MÄÄRÄ

Sijoituskohteena olevien yhtiöiden tuottaman vaarallisen jätteen (tonneina) summa painotettuna keskiarvona suhteessa yritysarvoon.

SIJOITUKSET YHTIÖIHIN, JOTKA OVAT OLLEET OSALLISIA YK:N GLOBAL COMPACT -PERIAATTEIDEN TAI MONIKANSALLISILLE YRITYKSILLE ANNETTUIJEN OECD:N TOIMINTAOHJEIDEN RIKKOMISIIN

Sijoitusten nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joiden toiminta on rikkonut YK:n Global Compact -periaatteita tai monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita.

SIJOITUKSET YHTIÖIHIN, JOILLA EI OLE TOIMINTAPERIAATTEITA YK:N GLOBAL COMPACT -PERIAATTEIDEN TAI MONIKANSALLISILLE YRITYKSILLE ANNETTUIJEN OECD:N TOIMINTAOHJEIDEN NOUDATTAMISEN SEURAAMISEKSI TAI KÄSITTELYJÄRJESTELMIÄ RIKKOMUKSIIN PUUTTUMISEKSI

Sijoitusten nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joilla ei ole YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden seuraamista koskevia prosesseja ja mekanismeja.

SUKUPOULTEN VÄLINEN TASOITTAMATON PALKKAERO

Sijoituskohteena olevien yhtiöiden sukupuolten välisten tasoittamattomien palkkaerojen (miesten ja naisten keskimääräisen tuntipalkan erotus suhteessa miesten tuntipalkkaan) painotettu keskiarvo.

SUKUPUOLTEN MONINAISUUS HALLITUKSESSA

Sijoituskohteena olevien yhtiöiden hallitusten sukupuolijakaumien (naisten osuus kaikista hallituksen jäsenistä) painotettu keskiarvo.

SIJOITUKSET YHTIÖIHIN, JOTKA OSALLISTUVAT KIISTANALAISTEN ASEIDEN VALMISTUKSEEN TAI MYYNTIIN

Sijoitusten nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joilla on yhteys maamiinojen, rypälepommien sekä kemiallisten ja biologisten aseiden valmistukseen tai myyntiin.

SIJOITUKSET YHTIÖIHIN, JOILLA EI OLE HIILIDIOKSIDIPÄÄSTÖJEN VÄHENTÄMISEEN TÄHTÄÄVIÄ ALOITTEITA

Sijoitusten nykyarvolla painotettu osuus sijoituskohteena olevista yhtiöistä, joilla ei ole hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita Pariisin sopimuksen noudattamiseksi.

VAKAVIIN IHMISOIKEUSONGELMIIN JA IHMISOIKEUSLOUKKAUKSIIN LIITTYVIEN TUNNISTETTUIEN TAPAUSTEN MÄÄRÄ

Sijoituskohteina oleviin yhtiöihin yhdistettyjen vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeusloukkauksiin liittyvien tapausten määrä painotettuna keskiarvona.

Tämä julkaisu on tarkoitettu ainoastaan asiakkaan yksityiseen ja omaan käyttöön. Julkaisu perustuu tietolähteisiin, joita Evli-Rahastoyhtiö Oy (myöhemmin Evli) pitää luotettavina. Evli tai sen työntekijät eivät takaa julkaisussa annettujen tietojen, mielipiteiden, arvioiden tai ennusteiden oikeellisuutta, tarkkuutta tai täydellisyyttä, eivätkä vastaa vahingoista, joita julkaisun käytöstä mahdollisesti aiheutuu. Evli ei vastaa julkaisun 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. Useiden eri valtioiden lait ja viranomaismääräykset voivat rajoittaa yllä esitettyjen tietojen ja asiakirjojen jakelua sekä julkistamista. Erityisesti tätä julkaisua ei saa kopioida, jakaa tai julkaista Yhdysvalloissa eikä sitä ole tarkoitettu Yhdysvaltain kansalaisille. Tähän julkaisuun tutustuvat henkilöt vastaavat itse heihin mahdollisesti soveltuvien lakien tai viranomaismääräysten sisällön selvittämisestä sekä noudattamisesta. Tätä julkaisua tai sen osaa ei saa kopioida, jakaa tai julkaista ilman Evlin etukäteen antamaa kirjallista lupaa. Kaikki oikeudet pidätetään. Lähde: Evli