

EVLI

Vastuullisen sijoittamisen toimintakertomus 2021

Vastuullisuus strategian ytimessä

Evlissä vastuullinen sijoittaminen merkitsee, että ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät on integroitu salkunhoitoon. Vastuullisen sijoittamisen kulmakiviä ovat läpinäkyvyys ja avoimuus. Tekemisen edistymisestä raportoidaan vuosittain. Vastuullisen sijoittamisen toimintakertomus sisältää Evlin vastuullisen sijoittamisen pääteemat ja avainluvut vuodelta 2021.

Raportoitavat tiedot liittyvät Evli-konsernissa tehtävään sijoitustoimintaan. Evli Pankki Oyj jakautui 2.4.2022 osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi Evli Oyj:ksi ja Evli Pankki Oyj:n pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi Fellow Pankki Oyj:ksi, johon Fellow Finance Oyj sulautui.



Vastuullisen sijoittamisen kohokohdat 2021



Uudet asiakaskohtaiset vastuullisuusraportit

Evli laajensi ESG-raportointiaan uusilla asiakaskohtaisilla vastuullisuusraporteilla. Uusi asiakkaiden vastuullisuusraportti kertoo kootusti asiakaskohtaisesti osake-, yrityslaina- ja rahastosijoitusten vastuullisuustunnusluvut sekä salkkukohtaisesti tarkemman yhteenvedon tunnusluvuista.



1

uusi yrityslainarahasto

3

uutta vaihtoehtoista sijoitustuotetta lanseerattiin

Sivut 7-8

Evlin omaisuudenhoitostrategiat ja suurin osa rahastoista artikla 8 ja kaksi artikla 9-rahastoa

Tiedonantovelvoiteasetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) astuessa voimaan 10.3.2021 Evli lisäsi asetuksen vaatimia vastuullisuustietoja sivuilleen sekä antoi tietoa rahastojensa ja omaisuudenhoitostrategioidensa kestävyystekijöiden ja -riskien huomioimisesta.

Yhteisvaikuttaminen muiden sijoittajien kanssa:

1317 yhtiötä
CDP:n sijoittajakirjeet

167 yhtiötä
Climate Action 100+

79 yhtiötä sitoutunut SBTi-aloitteeseen CDP:n Science-Based Targets (SBTs) yhteisvaikuttamisen kautta

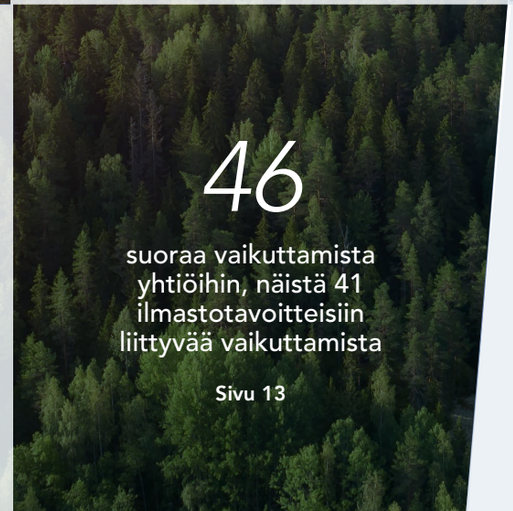
Sivu 14

Ilmastotavoitteiden julkaiseminen

Evli asetti tavoitteeksi sijoitusten hiilipäästöjen puolittamisen 2030 mennessä ja hiilineutraaliuden vuoteen 2050 mennessä.

Sivut 10-12

Lue lisää: evli.com



46

suoraa vaikuttamista yhtiöihin, näistä 41 ilmastotavoitteisiin liittyvää vaikuttamista

Sivu 13

Suomen paras vastuullisessa sijoittamisessa

Evli palkittiin ”Responsible Investment Award” -tunnustuksella Suomen parhaimmasta vastuullisen sijoittamisen osaamisesta SFR Scandinavian Financial Research -tutkimuslaitoksen tekemässä yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa.

Lue lisää: evli.com

Vastuullinen sijoittaminen Evlissä

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

Vastuullinen sijoittaminen integroitu osa sijoitustoimintaa ja raportointia

Evlissä vastuullisuustekijät on integroitu varainhoidon sijoitustoimintaan, mikä tarkoittaa, että vastuullisuustekijöiden huomioon ottaminen on systemaattinen ja pitkäjänteinen osa salkunhoitoa. Käytännössä tämä tapahtuu sisäisen, MSCI ESG Researchin ja ISS ESG:n tuottamiin vastuullisuustietoihin perustuvan, ESG-tietokannan avulla sekä yhtiöiden julkaiseman tiedon ja yhtiötapaamisten kautta. ESG-tietokannasta salkunhoitajat saavat yhtiöihin liittyvät vastuullisuustiedot helposti käyttöönsä osake- ja yrityslainasijoituksia tehdessään. Salkunhoitajat voivat hakea yhtiöistä esimerkiksi:

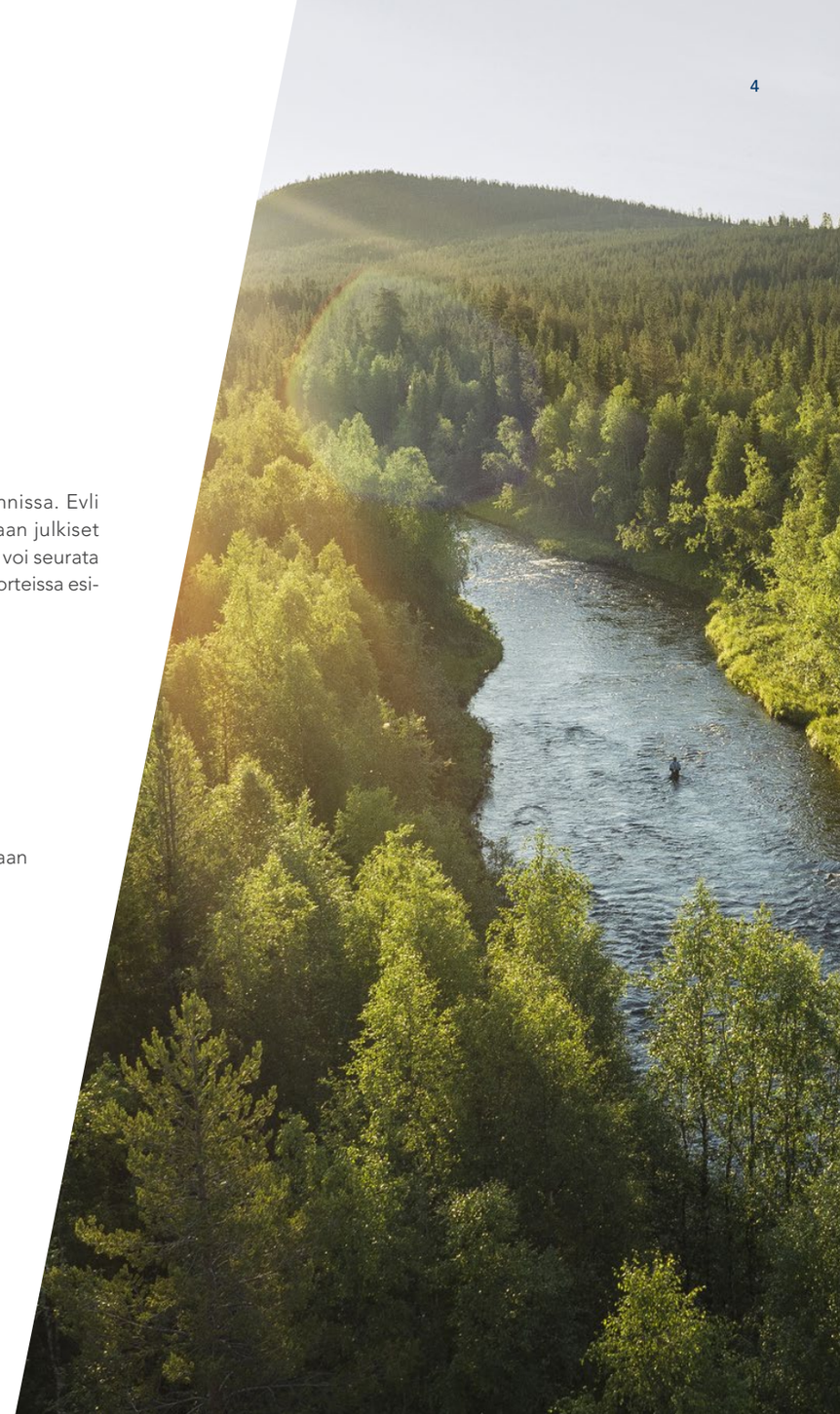
- vastuullisuusarviot ns. ESG-arvosana[1]
- tiedot kiistanalaisten toimintojen osuudesta liikevaihdosta
- mahdolliset ESG-rikkomukset sekä päästötietoja
- tietoja yhtiöiden päästövähennystavoitteista
- miten yhtiöt ovat linjassa Pariisin ilmastosopimuksen kanssa, perustuen vuonna 2021 tietokantaan lisättyyn ISS ESG:n ilmastodataan.

ESG-tietokantaa hyödynnetään myös raportoinnissa. Evli julkaisee kaikista osake- ja yrityslainarahastoistaan julkiset ESG-raportit, joiden kautta kuka tahansa sijoittaja voi seurata Evlin tekemien sijoitusten vastuullisuutta. ESG-raporteissa esitellään rahaston muun muassa:

- ESG- ja YK Global Compact -analyysi
- sijoitusten ESG-arvosanojen kehitys
- maineriski
- hiilijalanjälki
- yhtiökohtaisia ESG-tietoja kymmenestä suurimmasta omistuksesta.

Vuonna 2021 Evli laajensi vastuullisuusraportointiaan asiakaskohtaisten vastuullisuusraporttien osalta.

[1] ESG tulee englanninkielisistä sanoista Environmental, Social and Governance ja tarkoittaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.



Sijoituskohtainen ESG-analyysi on osa kaikkia sijoituksia myös vaihtoehtorahastoissa

Evli Private Equity I-, II- ja III -rahastoissa, Evli Infrastructure I -rahastossa sekä Evli Private Debt -rahastossa jokainen uusi kohderahasto analysoidaan samoilla ESG-kriteereillä, ja sijoituksia tehdään vain kriteerit täyttäviin rahastoihin. Rahastoja analysoidaan myös sijoituksen aikana samojen kriteerien mukaisesti, ja ESG-analyysin tiedot ovat läpinäkyvästi sijoittajien saatavilla. Samalla tavoin Evlin kasvuyhtiörahasto Growth Partners I:ssä ESG-analyysi ja arvonluonti ovat keskeinen osa sijoitustoimintaa. Esimerkkejä portfoliotyöstä ovat ESG-periaatteiden ja KPI-mittareiden luominen yhdessä jokaisen kohdeyhtiön kanssa.

Kiinteistörahastojen osalta toimimme sosiaalisesti vastuullisesti ja edellytämme samaa yhteistyökumppaneilta. Lisäksi pystymme konkreettisin toimenpitein vaikuttamaan rakennusten energiatehokkuuteen ja rakentamisen hiilijalanjälkeen. Evlin metsärahastossa, Evli Impact Forest, kartoitetaan kohderahastojen ESG-riskejä ja -mahdollisuuksia arvioimalla muun muassa metsänhoitajan ympäristönsuojelutasoa. Kestävä metsänhoito varmistetaan 25 viime vuoden aikana kehitettyjen metsien sertifiointijärjestelmien avulla.

Vastuullisempia toimintatapoja vaikuttamisen avulla

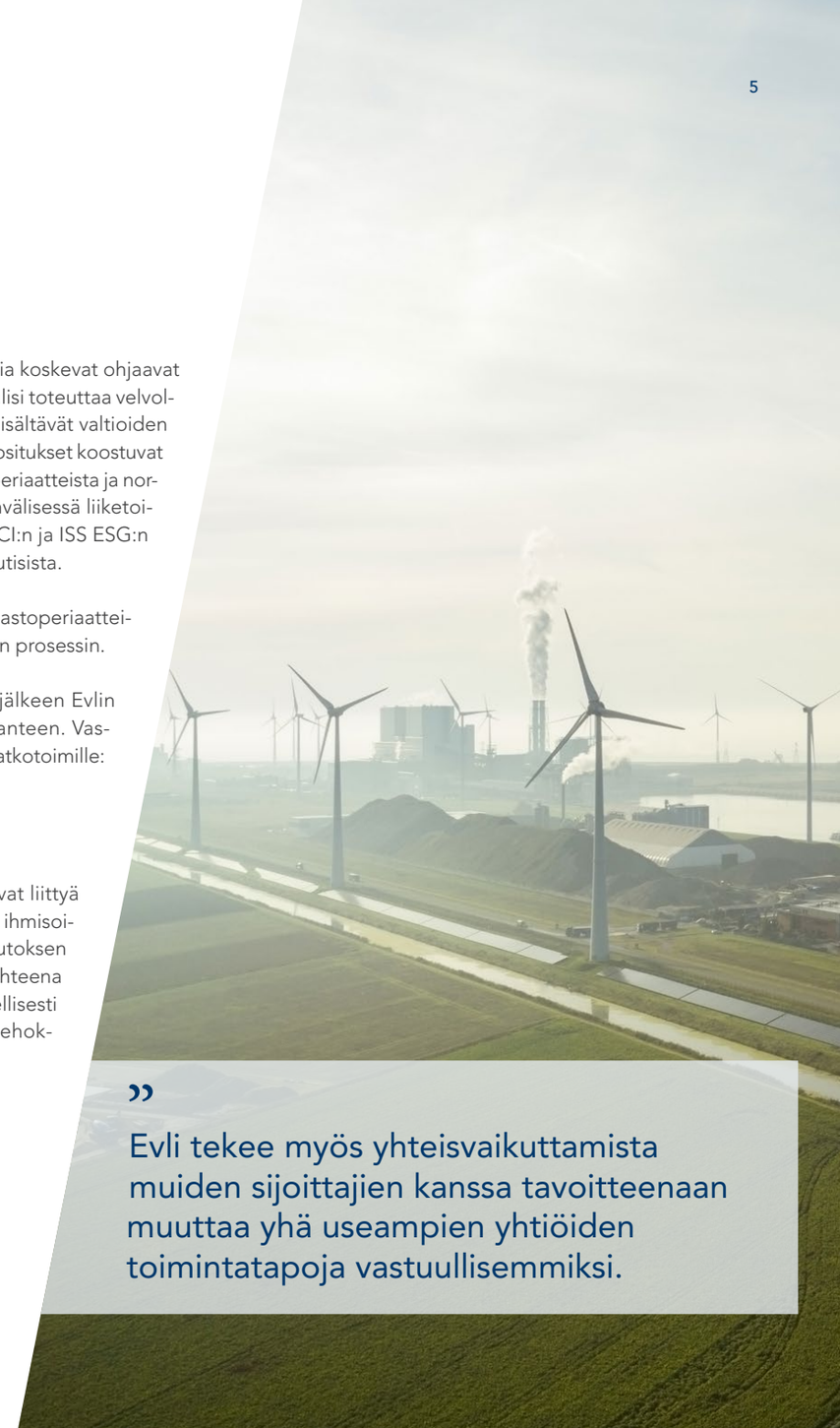
Evli analysoi aktiivisia valintoja tekevät osake- ja yrityslainarahastot sekä varainhoidon suorat sijoitukset kolmen kuukauden välein selvittääkseen mahdolliset normirikkomukset YK:n Global Compactin, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden monikansallisille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

Jokainen mahdollinen normirikkomustapaus ja ilmastoperiaatteiden rikkomus käynnistää Evlissä ennalta määritellyn prosessin.

Tapaus käsitellään salkunhoitajan kanssa, minkä jälkeen Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi yhtiön tilanteen. Vastuullisen sijoittamisen tiimillä on kaksi vaihtoehtoa jatkotoimille:

1. Aloittaa vaikuttamistoimenpiteet
2. Myydä omistus pois

Neljännesvuosittaisen tarkastuksen tapaukset voivat liittyä esimerkiksi korruptioepäilyyn, ympäristöongelmiin, ihmisoikeuksiin, työntekijöiden oikeuksiin tai ilmastonmuutoksen hillitsemiseen. Evli ei julkista vaikuttamistoimien kohteena olevien yhtiöiden nimiä, sillä se uskoo luottamuksellisesti yhtiön kanssa tapahtuvan vaikuttamisen olevan tehokkaampaa.



”

Evli tekee myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa tavoitteenaan muuttaa yhä useampien yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi.

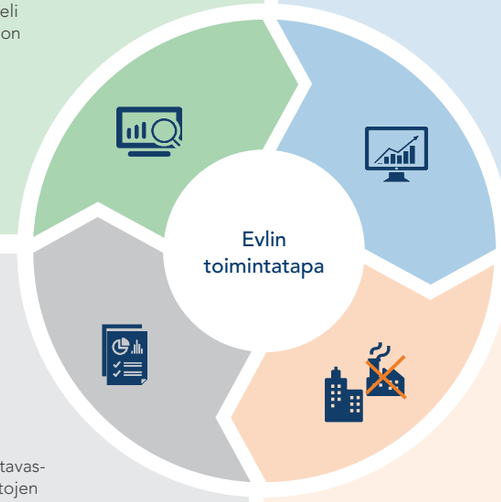


1. Vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen

Evli analysoi aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ESG-tekijöiden eli ympäristön, yhteiskunnan ja hyvän hallintotavan kannalta. Evlillä on sisäisessä tietokannassaan ESG-tietoja noin 13.900 yhtiöstä. Jokaiselle rahastolle ja suoralle osakesijoitukselle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin yhtiöt ovat kokonaisuutena ottaneet huomioon vastuullisuuteen liittyvät riskit ja mahdollisuudet. 88 % Evlin rahastoista on saavuttanut erinomaisen, erittäin hyvän tai hyvän ESG-arvosanan.

2. Seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

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



3. Yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista

Kaikissa Evlin osake- ja yrityslainarahastoissa sekä suorissa osakesijoituksissa noudatetaan yleisiä poissulkemisen periaatteita. Näiden periaatteiden mukaisesti rahastoista poissuljetaan kiistanalaisia aseita valmistavat yhtiöt, tupakan valmistajat, aikuisviihteen tuottajat, kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt sekä yhtiöt, jotka valmistavat turvetta energiantuotantoon. Lisäksi rahastoissa vältetään sijoittamista yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 30 prosenttia tulee kivihiilen louhimisesta, sen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekan valmistamisesta. Osassa rahastoja noudatetaan laajamittaisempia poissulkemisen kriteereitä. Näissä rahastoissa poissuljetaan yllä mainittujen toimialojen lisäksi yhtiöt, joiden liikevaihdosta yli viisi prosenttia tulee uhkapeleistä, alkoholin tai aseiden valmistamisesta tai fossiilisten polttoaineiden tai kivihiilen louhimisesta, poraamisesta ja kaivamisesta. Rahastojen on mahdollista poissulkea myös yhtiöitä, jotka rikkovat ESG-periaatteita, eivätkä osoita valmiutta muuttaa toimintatapojaan. Osake- ja yrityslainarahastojen lisäksi samoja poissulkemiskriteerejä pyritään noudattamaan myös Evlin pääomarahastoissa.

4. Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportoidaan asiakkaille

Evlin vastuullinen sijoittaminen perustuu läpinäkyvyyteen ja avoimuuteen, minkä takia se raportoi vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkailleen. Vastuullisuusraportointi koostuu julkisista rahastojen ESG-raporteista, asiakaskohtaisista vastuullisuusraporteista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta.





Tavoitteet 2020-2021

ESG-integraation syventäminen salkunhoidossa	Uusien vastuullisuusrahastojen julkaiseminen	ESG-raporttien uusiminen	Ilmastotavoitteiden asettaminen

Vastuullisen sijoittamisen kehitys vuoden 2021 aikana

Vuonna 2021 jatkettiin systemaattista työtä vuosille 2020-2021 määriteltyjen strategisten tavoitteiden toteuttamiseksi.

- Evli laajensi ESG-raportointiaan julkistamalla asiakaskohtaiset vastuullisuusraportit sekä allokaatio- ja vaikuttavuusraportin Evli Green Corporate Bond -rahastosta. Allokaatio- ja vaikuttavuusraportti kertoo läpinäkyvästi rahaston sijoitusten konkreettisista vaikutuksista. Evli julkaisi myös kolmannen TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) -raportointikehikon mukaisen analyysin rahastoistaan. Lisätietoa TCFD-raportointikehikosta löytyy **Evlin vuosikertomuksesta** sivuilta 39-43.

- Helmikuussa Evli julkaisi uuden pohjoismaisiin yrityslainoihin keskittyvän Evli Nordic 2025 Target Maturity -rahaston. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ESG-näkökohdat huomioiden. Vuoden 2021 aikana Evli toteutti myös kolme uutta Eurooppa Green Note Autocall -sertifikaattia. Sertifikaatin liikkeeseenlaskulla kerätyillä varoilla rahoitetaan kestävää kehitystä tukevia hankkeita. Toukokuussa Evli toi markkinoille uuden pääomarahaston Evli Private Debt I -rahaston. Evli Private Debt ei sijoita rahastoihin, joilla ei ole ESG-politiikkaa tai jotka eivät ota ESG-kriteerejä huomioon sijoitusprosessissaan.

- Tiedonantovelvoiteasetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) astuessa voimaan 10.3.2021 Evli lisäsi asetuksen vaatimia vastuullisuustietoja sivuilleen sekä antoi tietoa rahastojensa ja omaisuudenhoitostrategioidensa kestävyystekijöiden ja -riskien huomioimisesta. Evlin omaisuudenhoitostrategiat samoin kuin suurin osa Evlin rahastoista edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia muiden ominaisuuksien ohella (ns. artikla 8) ja kahdella rahastolla on tavoitteena tehdä kestäviä sijoituksia (ns. artikla 9). Evli oli vuoden 2021 aikana myös aktiivisesti mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä keskustelussa ja seurasi EU:n taksonomian kehitystä.

- Evli julkisti kesäkuussa ilmastotavoitteensa. Evlin tähtäimessä on olla hiilineutraali varainhoitaja viimeistään vuonna 2050. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Evli asetti välitavoitteiksi omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden viimeistään vuoteen 2025 mennessä ja sijoitustensa hiilipäästöjen puolittamisen vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Tämän lisäksi Evli perusti työryhmän vuosille 2021-2022 selvittääkseen tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaalimaailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa. Lue lisää Evlin ilmastotavoitteista sivuilta **10-12**.

> ”
> Institutionaaliset sijoittajat arvioivat Evlin vastuullisen sijoittamisen osaamisen parhaaksi sekä Large-varainhoitajien että kaikkien varainhoitotalojen joukossa SFR-yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa.

- Vuoden 2021 aikana Evli osallistui 22 yhtiökokoukseen ja jatkoi vaikuttamistyötään itsenäisesti sekä muiden sijoittajien kanssa. Lue lisää aktiivisesta omistajuudesta ja vaikuttamisesta sivuilta **13-15**.

- Lisäksi Evli otti käyttöön ISS ESG:n ilmastodatapankin, tutki ja analysoi biodiversiteettiin liittyviä ESG-mittareita sekä niiden saatavuutta, päivitti ja laajensi salkunhoitajien käytössä olevia ESG-työkaluja sekä kehitti salkunhoitajien osaamista järjestämällä koulutuksia ilmastodataan sekä tulevaan lainsäädäntöön liittyen.

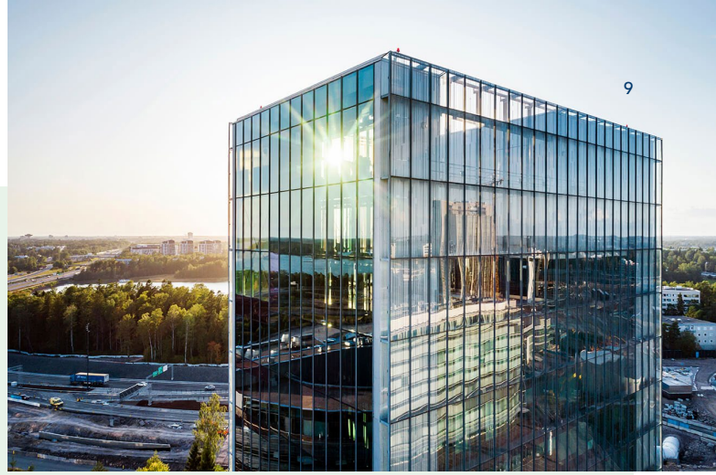
- Loppuvuonna Evli toi markkinoille kaksi uutta rahastoa, vankan ESG-prosessin omaavan globaalin pääomamarkkinarahaston Evli Private Equity III:n sekä Evli Residential II-asuntokehitysrahaston, joka pystyy oman kohdekehittämisen kautta ottamaan vaativatkin vastuullisuusaspektit huomioon muun muassa energiaratkaisujen ja rakennusmateriaalien osalta.

- Evlin vastuullinen sijoittaminen menestyi hyvin ulkopuolisissa arvioinneissa. Evli arvioitiin vastuullisen sijoittamisen osaamisessa parhaaksi sekä ”Large”-varainhoitajien että kaikkien varainhoitotalojen joukossa SFR Scandinavian Financial Research -tutkimuslaitoksen asiakastutkimuksessa, jossa arvioitiin 18 eri varainhoitotaloa vastuullisen sijoittamisen osaamisen osalta perustuen Suomen suurimpien ammattimaisten institutionaalisten sijoittajien näkemyksiin. Institutionaalisille sijoittajille suunnatussa Kantar Prospera -tutkimuslaitoksen kyselyssä Evlin vastuullinen sijoittaminen arvioitiin Suomen toiseksi parhaimmaksi vuonna 2021.



CASE Evli Vuokratuotto

Vastuullisuus olennaisena osana rahaston salkunhoitoa



Erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto tekee suoria sijoituksia suomalaisiin toimitilakiinteistöihin. Sijoittaminen on hyvin konkreettista ja käsin tunnusteltavaa sijoitusluokan ollessa reaaliomaisuus. Yleisien arvioiden mukaan rakennetun ympäristön osuus hiilidioksidipäästöistä on jopa 40 %. Koska Evli Vuokratuotto pääosin sijoittaa kiinteistöyhtiöihin ostaen koko osakekannan, on salkunhoidolla erityisen hyvä asema konkreettisin omin toimin estää ilmastonmuutosta.

Evli Vuokratuotto-rahasto on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti artikla 8 rahasto ja edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston salkunhoito tekee jokapäiväisessä työssään jatkuvasti kestäviä valintoja osana normaalia toimintaa. Esimerkkejä toimista vuodelta 2021:

- Rahaston ostotoiminnan piirissä oleva sähkön osto (Scope 2) kohdistui 100 %:sesti uusiutuvalla energialla tuotettuun sähköön
- Tehtiin päätös siirtyä noin 25 %:ssa kohteista uusiutuvaan kaukolämpöön
- Arvioitiin kohteella itse tuotetun energiantuotannon mahdollisuuksia – tällä hetkellä yhdessä kohteessa on aurinkopaneelit ja yhdessä kohteessa maalämpö
- Arvioitiin kiinteistöjen ympäristösertifiointipotentiaalia – nyt 34 % kiinteistöportfolion arvosta on sertifioitu Breeam (Building Research Establishment's Environmental Assessment Method) sertifikaatilla.
- Lisättiin kommunikaation ja tapaamisten kautta kiinteistön vastuullisen käytön tietoisuutta vuokralaisien keskuudessa ja kannustettiin vuokralaisia vastuullisiin valintoihin sekä toteutettiinvuosittainen asiakastyytyväisyystutkimus vuokralaisille
- Rahasto saavutti vuodelle 2025 asetetut valtakunnallisen energiatehokkuussopimuksen tavoitteet jo vuoden 2021 luvuin
- Oman ostotoiminnan (Scope 2) hiili-intensiteetin vähennys on vertailuvuoteen 2019 nähden -66 %.

Salkunhoidon kyky huomioida vastuullisuus kiinteistövarainhoidossa on myös tärkeää vastuullisten toimintamallien ja yhteiskuntavastuun ulottuvuuksien takia. Evli Vuokratuotto -rahaston päävastuullisella salkunhoitajalla on vahva tausta vastuullisesta kiinteistösijoittamisesta ja koko salkunhoidon tiimi jakaa yhteisen kiinnostuksen vastuullisuuteen. Tiimin jäsenet edistävät vastuullisuutta myös kiinteistösijoitusalalla, esimerkiksi päävastuullinen salkunhoitaja toimii Green Building Council Finland ry:n vaalitoimikunnan jäsenenä ja tiimi aktiivisesti osallistuu kiinteistösijoitusten tilastointitietojen toimitukseen puolueettomalle kiinteistömarkkinoiden asiantuntijalle, Kiinteistötieto Oyj:lle (KTI), joka edesauttaa toimitilakiinteistösijoitusmarkkinoiden läpinäkyvyystavoitteen toteutumista.

Yleistä tietoa kiinteistösijoittamaisesta:

Kiinteistösijoitukset eivät ainoastaan tarjoa turvallisia, terveellisiä ja viihtyisiä ja tiloja työskentelyyn, vapaa-aikaan ja erilaisiin yksityisiin julkisiin palveluihin, vaan myös työllistää merkittävän osan kotimaisesta työvoimasta. Kiinteistösijoittamisen verojalanjälki on merkittävä. Rakentamisen kustannuksista veroja on 40 % ja kiinteistöjen hoitokuluista 30-40 %, eli kiinteistösijoitukset tuottavat merkittävän osan verotuloista, muutenkin kuin kiinteistöveron muodossa. Raklin mukaan kiinteistövarallisuus muodostaa 70 % Suomen kansanvarallisuudesta, ja tämän omaisuuden ylläpito ja hoito, eli kiinteistöalan toiminta, muodostaa noin 13 % Suomen bruttokansantuotteesta (BKT). Huomioiden alaan olennaisesti liittyvän rakennus- ja rakennusaineteollisuuden, on alan ekosysteemin painoarvo BKT:sta lähes 25 %. Kiinteistö- ja rakentamisala myös työllistää suoraan 12 % työvoimasta.

Lähde: Rakli (www.rakli.fi/kiinteistosijoittaminen/)

100 % sähköstä uusiutuvista lähteistä (Scope 2)

34 % ympäristösertifioituja kohteita

-66 % GHG Scope 2 (tCO2/m², vertailuvuosi 2019)



Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä

Evlin ilmastotavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Tiedostamme, että uskottava pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoite vaatii tuekseen riittävän kunnianhimoisia välitavoitteita, jotka perustuvat uusimpaan tietoon ilmastonmuutoksesta ja vaadittavista toimenpiteistä päästöjen vähentämiseksi. Olemme asettaneet toiminnallemme seuraavat välitavoitteet:

1) Evli tavoittelee omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2025 mennessä.

2) Sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoite on 50 prosentin lasku vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019.

3) Evli asettaa työryhmän vuosille 2021-2022 selvittääkseen tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaalimaailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa. Tukena käytetään muun muassa Science Based Targets (SBT, tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet) -kehikkoa.

Lue lisää: Evlin ilmastotavoitteet

Tiekartta hiilineutraaliksi varainhoitajaksi

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



Ilmastotavoitteet ovat selkeä jatkumo Evlin tekemään ilmastotyöhön

Ilmastotavoitteet jatkavat Evlin tekemään työtä ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi. Evli julkaisi ilmastoperiaatteensa vuonna 2019 ja liittyi samana vuonna ilmastoraportointialoitteen TCFD[1]:n julkiseksi tukijaksi. Evli on raportoinut ilmastoriskeistään TCFD:n ohjeita seuraten vuodesta 2020, vuoden 2019 tilanteeseen perustuen. Evli on myös ollut vuodesta 2007 ympäristöraportointiin kannustavan järjestön CDP[2]:n sijoittajajäsen ja on ollut mukana useissa yhteisvaikuttamisaloitteessa ilmastonmuutoksen hillitsemisen osalta. Lisätietoja tämänhetkisistä yhteisvaikuttamisaloitteista, joissa Evli on mukana, löytyy sivulta **14**.

Ilmastotavoitteiden tiekartan mukainen työ aloitettiin tavoitteiden julkaisemisen jälkeen. Vuoden 2021 aikana aloitettiin työ ensisijaisesti tilannekuvan rakentamisen, ilmastoriskien hallinnan kehittämisen ja vaikuttamisen osalta. Alla lisätietoja tavoitteiden etenemisen osalta:

Välitavoite 1. Evlin oman toiminnan aiheuttamat päästöt

Oman toiminnan päästöjen osalta tilannekuvan rakentaminen aloitettiin päästölaskennan rakentamisella ja merkittävimpien päästölähteiden kartoittamisella. Tässä työssä käytettiin GHG-protokollan[3] asettamaa kehystä. Päästölähteiden kartoituksessa selvisi Evlin oman toiminnan päästöjen painottuvan enimmäkseen epäsuoriin Scope 3 -päästöihin, kuten esimerkiksi ostettujen tuotteiden ja palveluiden synnyttämiin päästöihin. Lisäksi Evlin Scope 3 -päästöt sisältävät Helsingin toimipisteen energiankulutuksen. Scope 2 -päästöjä syntyy jonkin verran muiden kuin Helsingin toimitilojen energiankulutuksesta. Kartoituksen perusteella Evlillä ei olisi Scope 1 -päästöjä. Evli tulee raportoimaan oman toimintansa päästöt ilmastotavoitteidensa raportoinnin yhteydessä laskennan valmistuttua.

[1] The Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (www.fsb-tcfd.org)
[2] CDP (www.cdp.net/en)
[3] Greenhouse Gas Protocol | (ghgprotocol.org)



> Evli perusti erillisen työryhmän selvittämään, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaalimaailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa.

Välitavoite 2. Sijoituksista aiheutuvat päästöt

Sijoituksista aiheutuvien päästöjen osalta työ aloitettiin tilannekuvan rakentamisen, ilmastoriskien hallinnan kehittämisen ja vaikuttamisen osalta. Vuonna 2021 Evli otti MSCI:n ilmastodatan rinnalle käyttöön ISS ESG:n ilmastodatan. Verrattuna Evlillä aiemmin käytössä olevaan ilmastodataan, kattaa uusi ilmastodata myös eteenpäin katsovan skenaariodatan, jonka avulla pystytään näkemään miten hyvin linjassa sijoitukset ovat eri lämpötiloihin liittyvien skenaarioiden kanssa.

Uuden ilmastodatan osalta järjestettiin koulutussarja ja salkunhoitajien käytössä olevia ESG-työkaluja laajennettiin myös ISS ESG:n ilmastodatan osalta jo aiemmin käytössä olevan MSCI:n ilmastodatan rinnalle. Uuden ilmastodatan eteenpäin katsova skenaariodata on työkaluissa käytössä yhtiö- ja salkkukohtaisesti ja salkunhoitajat pystyvät näkemään päästö- ja skenaariotietojen lisäksi yhtiöiden päästövähennystavoitteita, niiden laajuutta sekä miten yhtiöiden päästöt ovat kehittyneet. Yhtiökohtaisesti on nähtävillä myös yhtiön ilmastoriskiin liittyvä luokitus, miten yhtiön toiminta suhtautuu vähähiiliseen talouteen siirtymiseen ja ovatko yhtiöt sitoutuneita tieteeseen perustuviin ilmastotavoitteisiin (Science Based Targets, SBTs) tai asettaneet muita tavoitteita.

Ilmastotavoitteidensa tiekartan mukaisesti Evli rakentaa tarkempaa tilannekuvaa sijoitustensa päästöjen osalta vertailuvuodesta 2019 lähtien ja tulee raportoimaan tavoitteen kehityksestä. Seurantaa varten Evli on rakentanut työkalun, joka ensimmäisessä vaiheessa kattaa listatut osake- ja yrityslainasijoitukset. Listattujen osake- ja yrityslainasijoitusten osalta seurataan esimerkiksi sijoitusten hiilijalanjälkiä, sijoituskohteiden päästötavoitteita sekä ISS ESG:n dataan perustuvaa skenaarioanalyysia. Tämän lisäksi päästötietoja ja tietoja ilmastotavoitteista kerättiin vuonna 2021 muiden omaisuusluokkien osalta. Muut omaisuusluokat tullaan huomioimaan samassa työkalussa Evlin ilmastojäljen kokonaiskuvan saamiseksi.

Yhtiöiden päästöjä ja päästövähennystavoitteita seurataan myös osana Evlin vaikuttamista. Vuoden 2021 aikana Evli oli yhteydessä yhteensä 41 yhtiöön ilmastotavoitteisiin liittyen. Yhtiöt, joihin vaikuttamista tehtiin, valittiin rahastokohtaisesti suuripäästöisimmistä yhtiöistä, joilla ei ollut ilmastotavoitteita tai tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita (SBTs). Lisätietoa ilmastotavoitteisiin liittyvästä vaikuttamisesta löytyy sivulta **15**.

Välitavoite 3. Työryhmän asettaminen

Tavoitteidensa mukaisesti Evli asetti erillisen työryhmän selvittääkseen tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaalimaailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa. Työryhmä aloitti toimintansa vuonna 2021. Työryhmä koostuu johtajista, salkunhoitajista ja asiantuntijoista varainhoidon, salkunhoidon, vastuullisen sijoittamisen tiimin ja lakiyksikön osalta.

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen ovat systemaattinen osa Evlin toimintatapaa. Evli osallistuu yhtiökokouksiin Suomessa ja vaikuttaa yhtiöihin itsenäisesti sekä yhteisvaikuttamisaloitteissa muiden sijoittajien kanssa.

Yhtiökokousosallistumiset osana aktiivista omistajuutta

Vuoden 2021 aikana Evli osallistui 22 yhtiökokoukseen. Osallistumisissa otettiin huomioon koronaviruspandemian tuomat rajoitustoimet, ja kokouksiin osallistuttiin tästä syystä antamalla valtakirja äänestysohjeineen. Evlin edustajia osallistui muun muassa näihin yhtiökokouksiin: Musti Group, Admicom, Talenom, QT Group, Valmet, Alma Media, Terveystalo, Metsä Board, Verkkokauppa.com, Gofore, Relais Groupi, Detection Technology, Consti, Ponsse, Sanoma, Raisio, Eezy, Marimekkko, Remedy Entertainment, Kamux ja NoHo Partners.

Ennen yhtiökokouksia Evli oli yhteydessä kolmeen yhtiöön hyvään hallintotapaan liittyen. Yhteensä 19:ssä yhtiökokouksessa oli äänestys. Korkea äänestysmäärä selittyy väliaikaislailla, jonka mukaan yhtiökokoukset on ollut mahdollista järjestää niin, että niihin on voinut osallistua vain äänestämällä ennakkoon sekä esittämällä ennakkoon vastaehdotuksia ja kysymyksiä.

Evli äänesti yhtiökokouksissa vähemmistöosingon vaatimisen osalta kolme kertaa tyhjää ja kerran sitä vastaan, yhdeksän kertaa tyhjää hallituksen jäsenien valintaan liittyen, kaksi kertaa osakeantivaltuutusta vastaan, kerran tyhjää hallintoneuvostoon liittyvissä kysymyksissä sekä kerran tyhjää liittyen hallituksen jäsenten palkkioehdotusesitykseen. Näitä lukuun ottamatta Evli kannatti kaikkia ehdotuksia.

Itsenäinen vaikuttaminen osa systemaattista työtämme

Systemaattinen vaikuttaminen yhtiöihin jatkui. Yksinomaan vastuullisuuskeskustelujen osalta Evli oli vuonna 2021 yhteydessä 46 yhtiöön. Vaikuttamistapaukset liittyivät ensisijaisesti yhtiöiden kannustamiseen ilmastotavoitteiden ja/tai tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseen (41 vaikuttamista). Tarkemmin ilmastotavoitteisiin liittyvästä vaikuttamisesta kerrotaan sivulla **15**.

Vaikuttamista tehtiin lisäksi korruptioepäilyyn, hyvään hallinnointitapaan sekä ihmisoikeuksiin ja alihankintaketjuun liittyen. Näiden vaikuttamiskeskustelujen lisäksi salkunhoitajat keskustelevat yhtiöiden kanssa vastuullisuusteemoista osana yhtiötapaamisia.

Neljännesvuosittaiseen seurantaansa liittyen Evli poissulki vuonna 2021 yhden yhtiön perustuen Evlin ilmastoperiaatteisiin.

Ilmastonmuutoksen hillitseminen keskeinen teema yhteisvaikuttamisaloitteissa

Evlin itsenäisesti tekemän vaikuttamisen lisäksi yhtiö on mukana yhteisvaikuttamisaloitteissa. Näiden yhteisvaikuttamisaloitteiden tarkoituksena on kerätä yhteen laajempi joukko sijoittajia samojen tavoitteiden taakse, jolloin yhtiöihin pystytään vaikuttamaan laajamittaisemmin.

Seuraavalla sivulla 14 on kerrottu tarkemmin yhteisvaikuttamisesta.

Yhteisvaikuttamisaloitteissa mukana muiden sijoittajien kanssa

1563

yhtiötä vuonna 2021

Yhtiökokouksissa mukana

22

kertaa vuonna 2021

Itsenäinen vaikuttaminen

46

yhtiötä vuonna 2021

Yhteisvaikuttamisaloitteet, joissa Evli on mukana:

Climate Action 100+

Evli on vuodesta 2017 lähtien ollut mukana Climate Action 100+ -aloitteessa, jossa tavoitteena on vuosien 2018-2022 aikana vaikuttaa merkittävimpiin kasvihuonepäästöjen tuottajiin ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi ja Pariisin ilmastosopimuksen tavoitteiden saavuttamiseksi. Vuoden 2021 lopussa Climate Action 100+ -aloitteeseen oli liittynyt yli 615 sijoittajaa (2020: 545 sijoittajaa), joiden yhteenlaskettu sijoitusvarallisuus on noin 65 biljoonaa dollaria (2020: 52 biljoonaa dollaria). Aloitteen tavoitteena on ilmastonmuutoksen parempi hallinta yhtiöissä, kasvihuonepäästöjen vähentäminen ja ilmastovaikutusten läpinäkyvämpi raportointi. Vaikuttamisen kohteena oli vuoden 2021 lopussa yhteensä 167 yhtiötä, joiden osuus globaaleista kasvihuonepäästöistä on 80 prosenttia.

CDP:n koordinoimat sijoittajakirjeet

Evli on vuodesta 2007 lähtien ollut sijoittajajäsenenä CDP:ssa ja vuodesta 2017 lähtien mukana vaikuttamassa yhtiöihin CDP:n sijoittajakirjeiden kautta. CDP on riippumaton järjestö, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä raportoimaan ja hallitsemaan ympäristövaikutuksiaan. Vuonna 2021 tapahtuneessa vaikuttamisessa oli mukana 168 sijoittajaa 28 maasta (2020: 108 sijoittajaa 24 maasta), joiden yhteenlaskettu varallisuus oli 14,8 biljoonaa euroa (2020: 12 biljoonaa euroa). Vaikuttaminen kohdistui yhteensä 1317 yhtiöön (2020: 1025 yhtiötä). Vaikuttamisen kohteena olleista yhtiöistä 328 (2020:206) alkoi raportoimaan toiminnastaan CDP:lle, 249 (2020: 156) ilmastonmuutokseen, 44 (2020: 20) metsiin ja 65 (2020: 43) veteen liittyen.

CDP:n Science-Based Targets (SBTs) -yhteisvaikuttaminen

Evli on kampanjan alusta alkaen, vuodesta 2020 lähtien, ollut mukana CDP:n koordinoimassa yhteisvaikuttamisaloitteessa Science-Based Targets (SBTs). Aloitteen tavoitteena on kannustaa yhtiöitä asettamaan tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita. Tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet ovat linjassa Pariisin ilmastosopimuksen päästövähennystavoitteiden kanssa, ja niiden avulla yhtiöt pystyvät asettamaan tavoitteet sekä tekemään toimintasuunnitelman omille ilmastotoimillensa. SBT-vaikuttamisessa oli vuonna 2021 mukana 220 (2020: 137) sijoittajaa, joiden yhteenlaskettu varallisuus oli 25 biljoonaa euroa (2020: 20 biljoonaa euroa). Vuoden 2021 kampanja alkoi 8.9.2021 ja yhteisvaikuttaminen tullaan kohdistamaan yhteensä 1616 yhtiöön. Joulukuun 2021 puoliväliin mennessä oli vaikuttamisen kautta 79 yhtiötä liittynyt Science Based Targets –aloitteeseen.

Kirje hallituksille: Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis

Evli allekirjoitti vuonna 2021 yhdessä muiden sijoittajien kanssa kirjeen hallituksille, Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa kannustetaan asettamaan kunnianhimoiset tavoitteet Pariisin sopimuksen saavuttamiseksi, tekemään tiekartat hiili-intensiivisille sektoreille vähähiilisyyteen siirtymiseksi, lisäämään rahoitusta sekä tarvittavia politiikkoja hiilineutraaliuuden saavuttamiseksi ja sitoutumaan yhtiöiden TCFD-suosituksia noudattavaan raportointiin.

Yhteisvaikuttamisten lisäksi Evli on jäsenenä vastuullisen sijoittamisen järjestöissä

Evli on vuodesta 2010 ollut PRI:n allekirjoittaja. PRI eli Principles for Responsible Investment on YK:n tukema vastuullisen sijoittamisen kattojärjestö ja PRI:n allekirjoittajat ovat sitoutuneet työssään noudattamaan järjestön asettamia vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Evli on myös vuodesta 2010 ollut Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen Finsifin jäsen ja vuodesta 2020 Green Building Council Finland ry:n jäsen. Green Building Council Finland ry:n tavoitteena on edistää rakennettuun ympäristöön liittyvien kestävän kehityksen käytäntöjä.

CASE Vaikuttaminen yhtiöihin

Ilmastotavoitteisiin liittyvä vaikuttaminen

Vaikuttaminen yhtiöihin on Evlissä osa vastuullista sijoittamista ja yksi olennainen askel Evlin kesäkuussa 2021 julkaistujen ilmastotavoitteiden tiekarttaa. Ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti Evli tulee ottamaan ilmastokysymykset entistä laajemmin huomioon sekä omassa vaikuttamisessaan että liittymissään yhteisvaikuttamisaloitteissa normaalien yhtiötapaamisten lisäksi.

Oman suoran vaikuttamisen painopiste tulee ensimmäisessä vaiheessa olemaan etenkin korkeapäästöisissä yhtiöissä sekä yhtiöissä, joiden päästöt tai päästövähennystavoitteet eivät ole linjassa 1,5 asteen tavoitteen kanssa. Tämän lisäksi Evli tulee osana yhtiöiden ja sidosryhmien kanssa käytäviä keskusteluita kannustamaan yhtiöitä omien tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseen ja entistä kattavampaan päästöjen ja ilmastonmuutokseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien raportointiin esimerkiksi TCFD:n ohjeistusten mukaisesti.

Vuonna 2021 Evli aloitti ilmastotavoitteiden mukaisen vaikuttamisen 41 yhtiön osalta. Vaikutettavat yhtiöt valittiin rahastokohtaisesti ja valintakriteereinä olivat yhtiön päästöjen suuruus ja yhtiön ilmastotavoitteet. Vaikuttaminen tapahtui ensisijaisesti sähköpostitse ja joidenkin yhtiöiden kanssa järjestettiin myös yhtiötapaaminen.

Vaikuttamisen kohteina oleville yhtiöille esiteltiin Evlin asettama hiilineutraaliustavoite ja sijoituksiin liittyvä välitavoite sekä kerrottiin, että Evli sijoittajana kannustaa yhtiöitä, joihin on sijoittanut, asettamaan ilmastotavoitteet ja/tai tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet. Kaikille yhtiöille esitettiin myös tarkempia kysymyksiä heidän ilmastotyönsä ja ilmastotavoitteidensa osalta. Lähtökohtaisesti yhtiöiden vastaukset vaikuttamiseen olivat hyvin positiivisia ja monet yhtiöt olivat jo tehneet ilmastoon liittyvää työtä, ja osa oli juuri aloittamassa työtään. Vaikuttamistyötä yhtiöihin jatketaan ja heidän tavoitteitaan ja niiden toteutumista seurataan.



”
Vuonna 2021 Evli aloitti ilmastotavoitteiden mukaisen vaikuttamisen 41 yhtiöön.

Vastuullisuus vaatii jatkuvaa kehittämistä

Vastuullinen sijoitustoiminta vaatii jatkuvaa kehittämistä yhdessä. Arvostamme asiakkaidemme kanssa käymäämme dialogia ja seuraamme jatkuvasti yhteiskunnallista keskustelua. Tulevien vuosien aikana tavoitteena on muun muassa konkreettisesti edistää ilmastotavoitteiden mukaista työtä, julkistaa uusia vastuullisuusrahastoja, vahvistaa vastuullisuustyötä sijoitustoiminnassa niin vaikuttamisen kuin aktiivisen omistamisen kautta sekä yhä syventää tekemäämme työtä ihmisoikeuksien ja biodiversiteetin osalta.



Evli (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)

Evli (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)

Evli (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)

evli.oyj (suomeksi)

evli.com

EVLI

Evli Oyj I Aleksanterinkatu 19 I PL 1081 I 00101 Helsinki I Puhelin (09) 476 690 I evli.com

