

ILMARINEN

Miten institutionaalinen sijoittaja lähestyy luonnon monimuotoisuutta?

17.4.2024

Karoliina Lindroos



Sisältö



Miksi sijoittajat ovat kiinnostuneita biodiversiteetistä?



Millaisia toimia sijoittajilla voi olla?



Ilmarisen toimet

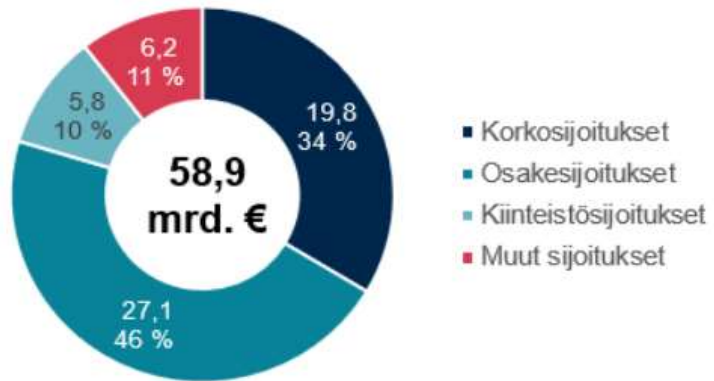


Salkkuanalyysin tuloksia

Ilmarinen lyhyesti

Sijoitussalkku
noin 60 miljardia
euroa

Sijoitusten jakauma, 31.12.2023



Mandaatti:
Sijoitamme tuottavasti,
turvaavasti ja vastuullisesti

Pitkä
aikahorisontti



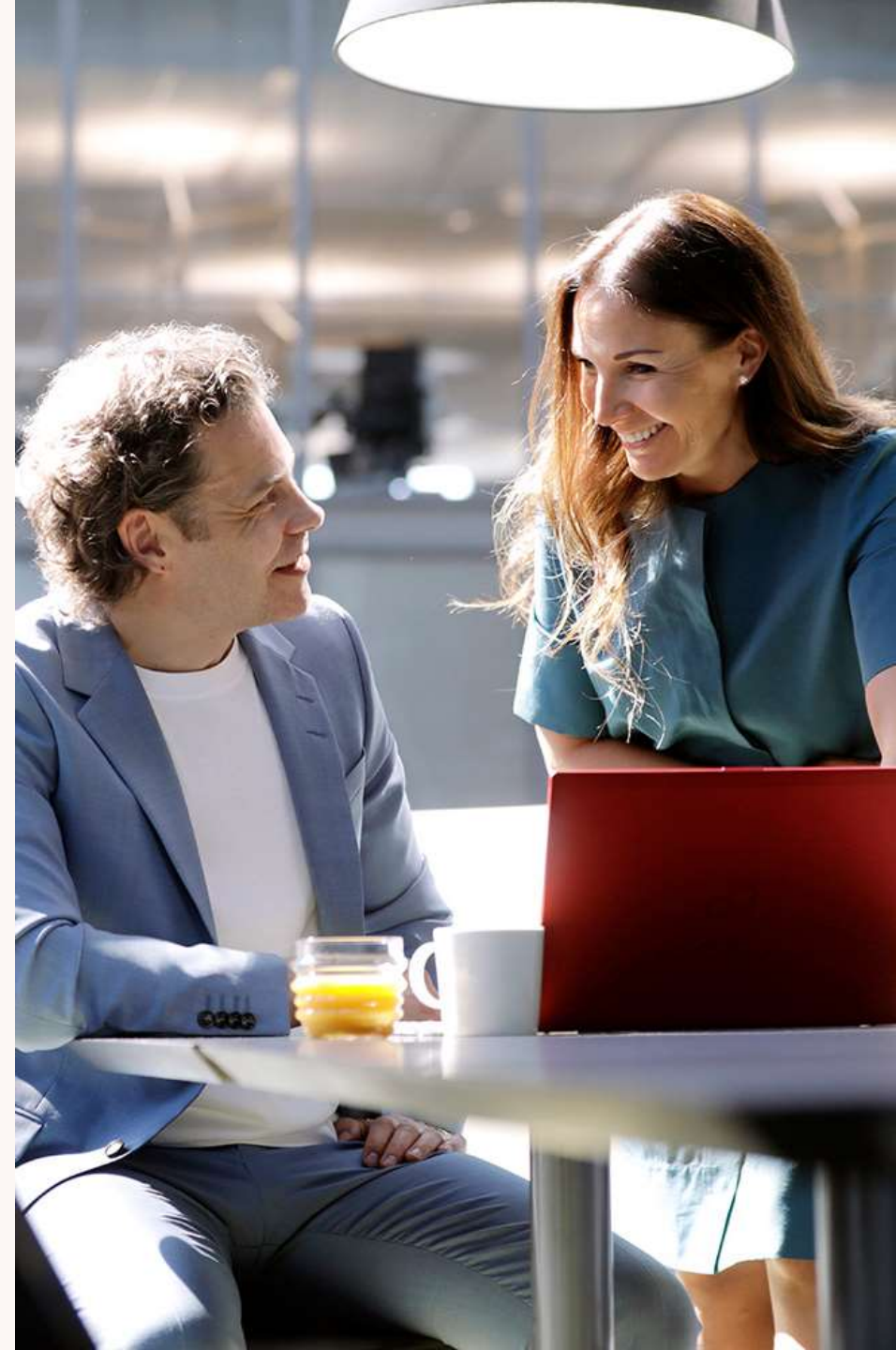
Johdantoa aiheeseen

- Taloudellinen arvonluonti on vahvasti riippuvaista luontopääomasta ja ekosysteemipalveluista
- Inhimillinen ja tuotettu pääoma kasvanut, samaan aikaan luontopääoma voimakkaasti heikentynyt
- Sijoittajat heränneet näiden resurssien heikkenemiseen ja sijoitustoimintaa koskeviin riskeihin
- Toimintaympäristön muutos - Globaalit biodiversiteettitavoitteet (CBD COP 15), EU:n biodiversiteettistrategia, sääntely



Millaisia keinoja sijoittajalla voi olla käytössään?

- **Kaksisuuntainen analyysi** salkkutasolla
 - sijoitusten biodiversiteettiriippuvuuksien mittaaminen
 - sijoitussalkun biodiversiteettivaikutusten mittaaminen
- Riskilähtöinen **due diligence ja lisäiset vaateet** korkean riskin kohteille
- **Sijoituskohteisiin vaikuttaminen** sekä proaktiivisesti että reaktiivisesti haittavaikutusten vähentämiseksi ja myönteisten vaikutusten lisäämiseksi
- **Luonnon monimuotoisuutta edistävien** tai vaikutuksiltaan nettopositiivisten sijoituskohteiden valitseminen
- **Sijoituskentän rajoittaminen** esimerkiksi sulkemalla pois luonnon monimuotoisuuden kannalta erityisen haitallinen taloudellinen toiminta
- **Biodiversiteettitavoitteiden asettaminen** ja raportointi



Tähän mennessä havaittua

- Useita aiheeseen liittyviä sijoittaja-aloitteita
- Datan tuottajilla uusia datahankkeita käynnissä - tällä hetkellä myös paikkatietodataa testataan
- Useilla sijoitusalan toimijoilla on jo biodiversiteettiin liittyviä toimia - vaikka aihepiiri on haastava siihen voi tarttua jo nyt
- Käytännönläheisimmät toimet alkavat institutionaalisilla sijoittajilla tyypillisesti kiinteistösijoituksista ja listatuista sijoituksista
- Raportointi - lopullinen TNFD kehikko julkistettiin 2023, CSRD sisältää biodiversiteetti-aihepiirin
- Biodiversiteettiä koskevia toimintasuunnitelmia tai tiekarttoja jo monilla, näille yhteneviä piirteitä esimerkiksi
 - Salkun arviointi
 - Vaikuttaminen
 - Integrointi sijoitustoimintaan
 - Raportointi

Ilmarisen toimet

- 2022 laadittiin Ilmarisen sijoitustoimintaa koskeva luonnon monimuotoisuus –tiekartta
- 2023 aloitettiin salkkuanalytiikka ja raportointi
- 2024 omaisuusluokkakohtainen biodiversiteettisuunnitelma



Keskeiset toimet 2023

Portfolioanalyysi

→ Tunnistetaan salkussa suurimmat luontoriippuvuudet ja -vaikutukset

Sijoitusalan yhteistoiminnan tukeminen

→ Liityimme Taskforce for Nature related Financial Disclosure Forumiin and Nature Action 100 -vaikuttamisaloitteeseen

Kannanmuodostus yhtiökokousissa

→ Käytetään kestävyyskysymykset huomioivaa äänestyspolitiikkaa

Raportointi

→ Toinen TNFD raportti vuonna 2023

Jatkuva kehittäminen

→ Testasimme erilaisia saatavilla olevia datalähteitä ja niiden kattavuutta ja sopivuutta salkun analyysiin

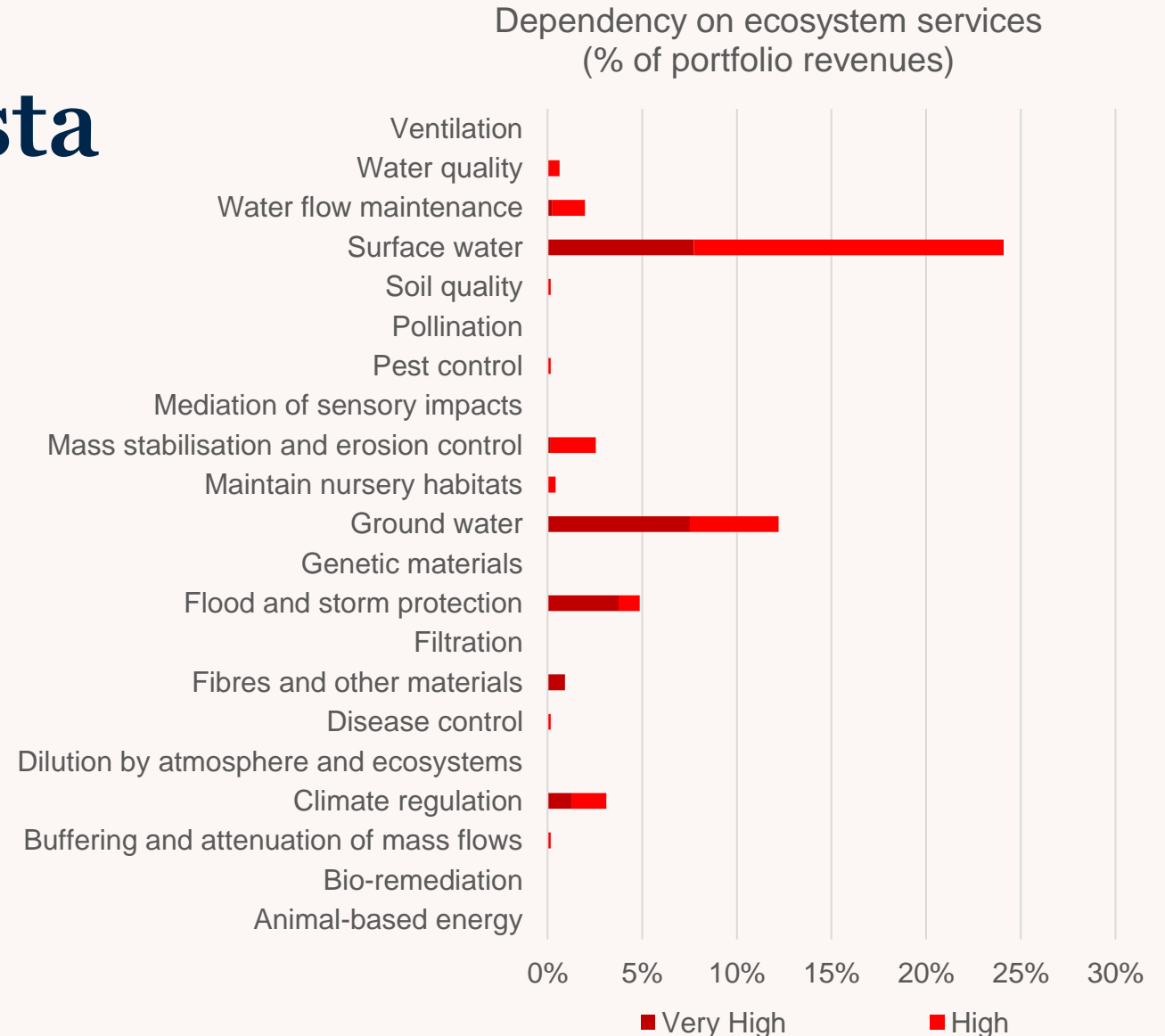
Salkkuanalyysi

- Noin 70% sijoituksia aloihin, joilla ei ole TNFD:n sijoitusalan yrityksille laaditun ohjeen mukaan tunnistettu prioriteettisektoreiksi biodiversiteetin osalta
- Noin 30% sijoituksista on biodiversiteetin osalta prioriteettisektoreilla
- Merkittävimmät altistumat ovat lääketeollisuudessa ja metsäteollisuudessa

| | | | |
|-------------------------------|---|---|--|
| Oil, gas and consumable fuels | Metals and mining | Transport and associated services | Personal care products |
| Chemicals | Paper and forest products | Automobiles | Pharmaceuticals |
| Construction materials | Construction services (incl. manufacture of metal products) | Textiles, apparel and luxury goods | Semiconductors and semiconductor equipment |
| Containers and packaging | Sewerage, waste collection, treatment and disposal | Beverages and food products (incl. agriculture) | Utilities |

Salkun riippuvuus ekosysteemipalveluista

- Salkussamme merkittävimmät ekosysteemipalveluriippuvuudet liittyvät veteen
- Huomionarvoista on se että saatavilla oleva analytiikka vaikuttaa todennäköisesti tuloksiin
- Ekosysteemipalveluihin liittyvä analytiikka ei ole yhtä kehittynyttä kaikkien ekosysteemipalveluiden osalta



ILMARINEN

Varaudumme hyvään huomiseen.