

# Klimatguide för finansiella rådgivare

Juni 2023

Denna guide riktar sig till finansiella rådgivare som vill använda Climetrics för att ge råd till sina kunder om miljömässigt mer hållbara fonder.

För mer information om hur klassificeringen fungerar, se Climetrics metoddokument som finns på vår webbplats.

## Din viktigaste målgrupp

De hållbarhetsbetyg för fonder som finns på marknaden idag skiljer sig åt när det gäller vad de mäter och hur de fungerar. Climetrics® undersöker på ett unikt sätt fondernas **miljöprestanda**, inklusive frågor som rör utsläpp av växthusgaser, vattensäkerhet och avskogning.

Climetrics rating är mest lämpad för kunder som:

- ▼ bryr sig mycket om klimatförändringar och miljöförstöring;
- ▼ redan har en mer miljövänlig livsstil, till exempel köper förnybar el och lokala produkter eller använder mer hållbara transportmedel;
- ▼ tror att deras eget agerande spelar roll och att investerare kollektivt kan ha ett positivt inflytande på hur företagen presterar när det gäller miljö, eller
- ▼ vill undvika betydande negativ påverkan på miljön i samband med sina investeringar.

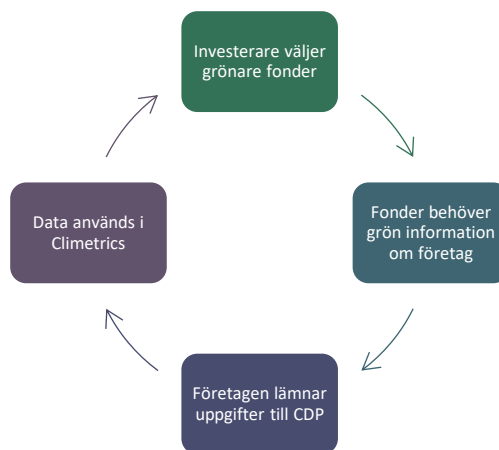
## Vad Climetrics kan göra för dina kunder

### För dig som vill minska de negativa miljöeffekterna av dina investeringar

Fondbetyg utvärderar fonder som handlar med värdepapper på sekundärmarknaden. Därför kan dina kunders direkta och omedelbara effekt på naturen av att välja fonder med höga betyg vara minimal.

Climetrics kan dock underlätta för **en betydande påverkan nedströms**: Ju större efterfrågan är på fonder som baseras på miljökriterier, desto fler fondförvaltare kommer att kräva att företagen presterar bättre miljömässigt och dessutom ger mer insyn i detta. Företagen kommer att reagera på detta ökade kollektiva tryck från aktieägarna.

**Climetrics förstärker denna mekanism** genom att använda data från CDP:s globala rapporteringsplattform, som har den största miljödatabasen i världen där företag själva lämnar uppgifter. Mer än 18 700 företag, värda hälften av det globala börsvärdet, rapporterar till CDP om klimat, vattenförsörjning och/eller skogar.



Climetrics **gör det möjligt för dina kunder att ansluta sig till denna viktiga rörelse**, där aktieägare sätter press på företagen att öka transparensen och prestera bättre miljömässigt.

### **För dig som oroar dig för finansiella risker till följd av klimatförändringar och/eller vill ta vara på investeringsmöjligheter**

Trots de alltmer synliga effekterna av klimatförändringarna har finansmarknaderna fortfarande svårt att bedöma framtida miljörisker. Climetrics **kan därför inte förutsäga** hur klimatförändringarna kommer att påverka fondernas framtida utveckling.

Den är inte heller utformad för att endast ge bra betyg till fonder som undviker miljörisker (t.ex. genom att investera i företag och sektorer med låga utsläpp). I stället gynnas fonder som investerar i viktiga företag som försöker minska sin framtida negativa påverkan. Därmed **syftar den till att minska framtida miljörisker genom att stödja den ekologiska omställningen** av ekonomin.

Samtidigt kan Climetrics vara ett **verktyg för att identifiera investeringsmöjligheter** i miljöomställningen. Metoden innebär vanligtvis höga betyg till fonder som investerar i koldioxidsnåla lösningar inom olika sektorer, inte bara förnybar energi. Rådgivare kan använda Climetrics för att hitta gröna teknologi-fonder med högsta betyg, men de bör också göra ytterligare efterforskningar för att säkerställa att de matchar sina kunders behov.

### **Vem står bakom Climetrics?**

Climetrics **drivs av CDP**, en global ideell organisation som driver världens system för miljöredovisning för företag, städer, delstater och regioner. CDP grundades 2000 och arbetar med mer än 740 finansinstitut som har över 130 biljoner dollar i tillgångar. CDP var först med att använda kapitalmarknader och företagsupphandling för att motivera företag att redovisa sin miljöpåverkan och att minska utsläppen av växthusgaser samt skydda vattenresurser och skogar.



Climetrics togs fram med hjälp av **finansiering från Europeiska unionen** genom Climate KIC, dess viktigaste initiativ för klimatinnovation.

Idag **stöds Climetrics av Clarity AI**, ett ledande företag inom hållbarhetsteknik. Clarity AI är beräkningsmotorn i Climetrics. Den bidrar med fonddata och tar fram betyg baserat på CDP:s metod för fondbetyg.

## Beskrivning av Climetrics bladrankningar

Nedanstående diskussionspunkter och beskrivning av betygsskalan kan vara användbara för att beskriva Climetrics i kundsamtal.

- ▼ Climetrics utvärderar hur väl en fonds portföljbolag redovisar och presterar i viktiga miljöfrågor.
- ▼ Climetrics speglar hur företagen i en fond hanterar viktiga effekter och risker i samband med utsläpp av växthusgaser, vattensäkerhet och råvarudriven avskogning.
- ▼ Climetrics bladbetyg beskriver en fonds övergripande miljöprestanda jämfört med alla andra fonder i det tillgängliga universumet ("*best-in-universe*"-metoden).

Det är också värt att notera att fonder inte behöver ha någon miljöexkludering eller investeringspolicy för att få ett bra betyg. Climetrics straffar dock kraftigt vissa klimatskadliga investeringar i sin poängsättning.

För detaljerad information om hur vi rankar fonder, besök vår [webbplats](#) och begär en kostnadsfri kopia av vårt metoddokument.

Climetrics betygsskala	Fondens egenskaper
   	<p>Ett högre betyg innebär att fonden investerar mer i företag som hanterar relevanta miljörisker väl eller erbjuder mer klimatvänliga produkter.</p> <p>Fonder med högre betyg är också mindre exponerade mot företag som är involverade i utvinning av fossila bränslen eller icke-förnybar kraftproduktion.</p>
 	<p>Fonder med högt betyg har en stor andel företag i portföljen som hanterar relevanta miljörisker väl eller erbjuder mer klimatvänliga produkter.</p> <p>Dessa fonder har vanligtvis mycket liten eller ingen exponering mot direkt utvinning av fossila bränslen eller icke-förnybar kraftproduktion.</p>

## Exempel på portföljbolag

Ibland kan det vara bra att illustrera resultaten med företagsexempel. Portföljbedömningen i Climetrics stöds av en skräddarsydd metod som poängsätter företag. Här är korta förklaringar till hur några välkända företag har poängsatts av Climetrics.

Företag	CDP activity	Resultat <sup>1</sup>	Förklaring
<b>Tesla</b>	Alternativa fordon	39%	Med sina elbilar erbjuder företaget i huvudsak en klimatvänlig teknik. Företaget fortsätter dock att underprestera när det gäller klimatstyrning, målsättning och information, inklusive information om risker för vattenförsörjningen.
<b>Volkswagen</b>	Bilar	56%	Även om företaget har ambitiösa klimatmål och rapporterat omfattande miljödata och strategier till CDP, återspeglar dess ACT-ranking <sup>2</sup> att bolaget behöver uppdatera sina scope 3-mål för växthusgasutsläpp för att anpassa sig till ett 1,5-graders scenario.
<b>L'Oréal</b>	Personliga hygienprodukter och hushållsprodukter	94%	Företaget är främst exponerat för risker relaterade till vattenförsörjning och råvarudriven avskogning (t.ex. genom sin användning av palmolja). Företaget rapporterade omfattande miljödata och strategier för att begränsa sin påverkan till CDP.
<b>Starbucks</b>	Faciliteter för mat och dryck	55%	Kaffeföretaget Starbucks är också främst exponerat för risker relaterade till vattenförsörjning och avskogning. Företaget har lämnat vissa grundläggande till medelstora upplysningar om dessa frågor till CDP.
<b>Royal Dutch Shell</b>	Raffinering av olja och gas	17%	Företaget redovisade information och strategier för växthusgaser till CDP men underlät att göra det för väsentliga vatten- och avskogningsfrågor. Dessutom återspeglar företagets ACT-ranking den nuvarande bristen på trovärdighet bakom dess mål att nå netto noll-utsläpp till 2050.
<b>Vestas Wind Systems</b>	Annan utrustning för förnybar energi	66%	Som tillverkare av vindturbiner är det produktutbudet som höjer poängen för Vestas. Även om företaget redovisar miljöinformation till CDP och har ett ambitiöst mål för minskning av växthusgasutsläpp, redovisar det inte sina risker för vattensäkerhet.

<sup>1</sup> Alla poäng från juni 2023

<sup>2</sup> ACT står för "Assessing Low-Carbon Transition" och är ett initiativ som stöder och bedömer hur redo en organisation är att övergå till en koldioxidsnål ekonomi med hjälp av en framtidsorienterad, sektorspecifik metodik. Det grundades av CDP och ADEME.

## Kontakta oss gärna för mer information

---



climetrics@cdp.net

www.cdp.net

CDP är en global ideell organisation som driver världens system för miljöredovisning för företag, städer, delstater och regioner. CDP grundades 2000 och arbetar med mer än 740 finansinstitut med över 130 biljoner dollar i tillgångar. CDP var pionjär när det gällde att använda kapitalmarknader och företagsupphandling för att motivera företag att redovisa sin miljöpåverkan och minska utsläppen av växthusgaser, skydda vattenresurser och skydda skogar. Nästan 20 000 organisationer runt om i världen redovisade data genom CDP 2022, inklusive mer än 18 700 företag, värda hälften av det globala börsvärdet, och över 1 100 städer, delstater och regioner. CDP är helt i linje med TCFD och har den största miljödatan i världen, och CDP:s data används i stor utsträckning för att driva investerings- och upphandlingsbeslut mot en koldioxidfri, hållbar och motståndskraftig ekonomi. CDP är en av grundarna till Science Based Targets initiative, We Mean Business Coalition, The Investor Agenda och Net Zero Asset Managers initiative. Besök [cdp.net](https://www.cdp.net) eller följ oss på @CDP för mer information.

© CDP 2023. Denna rapport och alla Climetrics fondvärderingar finns tillgängliga från <https://www.cdp.net/en/investor/climetrics/>

CDP Europe Services GmbH agerar inte som en förvaltare eller en investeringsrådgivare förutom där det är registrerat som sådant. Även om CDP Europe Services GmbH har fått information från källor som de anser vara tillförlitliga, utför CDP Europe Services GmbH inte en revision och åtar sig ingen skyldighet till due diligence eller oberoende verifiering av någon information som de får.