

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer



Finansmarknadsaktör: Movestic Fonder AB,
LEI-kod: 5493002MRIRVRUHV4O57
Publiceringsdatum: 29 juni 2023
Uppdaterad: 29 april 2024

Sammanfattning

Movestic Fonder AB, LEI-kod: 5493002MRIRVRUHV4O57, beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Movestic Fonder AB, nedan benämnt "Fondbolaget".

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 juli 2022 – 31 december 2022.

Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impact, PAI) på bolagsnivå genom att mäta, rapportera och på olika sätt bevaka huvudsakliga negativa konsekvenser av de affärsverksamheter som kan hänföras till de fonder som Fondbolaget förvaltar. Fondbolaget har olika metoder för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser beroende på typ av investering, vilket kommer att beskrivas närmare nedan.

Av det som Fondbolaget kan välja att investera i enligt fondernas godkända fondbestämmelser ingår en mängd olika typer av affärsverksamheter. Eftersom varje typ av affärsverksamhet har sin säregna påverkan på miljö, sociala och styrningsfaktorer finns det således även en mängd olika typer av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bland Fondbolagets investeringar. Fondbolaget beaktar ett brett urval av klimat- och miljörelaterade indikatorer samt indikatorer för sociala förhållanden och respekt för mänskliga rättigheter.

Fondbolagets fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper på olika sätt, även om ingen av fonderna har som mål att göra hållbara investeringar. I syfte att Fondbolaget ska minska sin negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer bedriver även Fondbolaget ett påverkansarbete genom aktivt aktieägarengagemang, där så är möjligt, i enlighet med Fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

På bolagsnivå mäter, rapporterar och bevakar Fondbolaget samtliga obligatoriska indikatorer samt två ytterligare frivilliga indikatorer. De frivilliga indikatorerna, vattenstress och indikator för bekämpning av korruption och mutor, har valts ut av Fondbolaget på grund av att Fondbolaget anser det viktigt att fokusera närmare på dessa.

Fondbolaget använder sig av olika metoder för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser vilka främst är att välja bort, välja in och påverka. Den välrenommerade leverantören av hållbarhetsdata *MSCI EU Sustainable Finance* används av Fondbolaget bland annat för att kunna välja bort och välja in investeringar, mäta och rapportera. Fondbolaget använder sig också av en annan välrenommerad leverantör av hållbarhetsdata, *Sustainalytics*, som stöd åt Fondbolaget för att bedriva påverkan inom ramen för Fondbolagets aktieägarengagemang.

År 2022 är den första rapporterade perioden och därmed kommer en historisk jämförelse av den rapporterade perioden mot föregående rapporterade period att göras först mellan år 2022 och år 2023, senast den 30 juni 2024, då denna data finns tillgänglig. Vid publicering av detta dokument har det i olika grad saknats data för en del av innehaven vilket framgår under "Förklaring" och vid angivande av "täckningsgrad" för respektive indikator.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Fondbolaget prioriterar nedanstående indikatorer för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER					
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	13 312,82	Fondbolaget har avstått från att göra investeringar som har stora mängder utsläpp och har inom ramen för en helhetsbedömning, vid nya investeringar och löpande uppföljningar, beaktat om stora mängder utsläpp kan hänföras till de olika investeringsalternativen. Täckningsgrad 98,29 %.	Ägarbolaget för koncernen som Fondbolaget tillhör har anpassat sina mål till Parisavtalet som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius över förindustriella nivåer. Detta innebär att koncernens finansierade utsläpp behöver vara noll vid år 2050 (nettonollmål). Fondbolagets planerade åtgärder är att med utgångspunkt i Parisavtalet bidra till minskade utsläpp och sätta både kort- och långsiktiga mål utifrån det.

Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 2- växthusgasutsläpp	3 033,71	Fondbolaget har avstått från att göra investeringar som har stora mängder utsläpp och har inom ramen för en helhetsbedömning, vid nya investeringar och löpande uppföljningar, beaktat om stora mängder utsläpp kan hänföras till de olika investeringsalternativen. Täckningsgrad 98,29 %.	<p>Ägarbolaget för koncernen som Fondbolaget tillhör har anpassat sina mål till Parisavtalet som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius över förindustriella nivåer. Detta innebär att koncernens finansierade utsläpp behöver vara noll vid år 2050 (nettonollmål).</p> <p>Fondbolagets planerade åtgärder är att med utgångspunkt i Parisavtalet bidra till minskade utsläpp och sätta både kort- och långsiktiga mål utifrån det.</p>
		Scope 3- växthusgasutsläpp	95 679,54	Fondbolaget har avstått från att göra investeringar som har stora mängder utsläpp och har inom ramen för en helhetsbedömning, vid nya investeringar och löpande uppföljningar, beaktat om stora mängder utsläpp kan hänföras till de olika investeringsalternativen. Täckningsgrad 98,20 %.	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	112 077,55	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning försökt avstå från att göra investeringar som har stora mängder utsläpp och har inom ramen för en helhetsbedömning, vid nya investeringar och löpande uppföljningar, beaktat om stora mängder utsläpp kan hänföras till de olika investeringsalternativen. Täckningsgrad 98,16 %.	

2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	419,36	Fondbolaget har inom ramen för en helhetsbedömning avstått från att göra investeringar som har stora mängder utsläpp, både vid nya investeringar och vid löpande kontroller, beaktat om stora mängder utsläpp kunnat hänföras till de olika investeringsalternativen. Täckningsgrad 98,16 %.	Ågarbolaget för koncernen som Fondbolaget tillhör har anpassat sina mål till Parisavtalet som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius över förindustriella nivåer. Detta innebär att koncernens finansierade utsläpp behöver vara noll vid år 2050 (nettonollmål).
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	573,08	Fondbolaget har vägt in investeringarnas växthusgasintensitet i en helhetsbedömning, både vid nya investeringar och löpande kontroller under innehavstiden och har försökt avstå från att göra investeringar som har stora mängder utsläpp. Täckningsgrad 99,37 %.	Fondbolagets planerade åtgärder är att med utgångspunkt i Parisavtalet bidra till minskade utsläpp och sätta både kort- och långsiktiga mål utifrån det.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	6,51%	Fondbolaget har till en viss del avstått från att göra investeringar som kunnat hänföras till verksamhet inom sektorn för fossila bränslen, där bland annat termisk kol ingår. Fondbolaget har beaktat sådana innehav både inför nya investeringar och vid löpande kontroller under innehavstiden. Täckningsgrad 93,46 %.	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor.	74,49%	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning beaktat om investeringar kunnat hänföras till icke-förnybar energiproduktion och försökt ta det i beaktande, både vid nya investeringar samt vid löpande kontroller. Täckningsgrad 73,15 %.	Planerade åtgärder är att välja bort fler icke-förnybara energikällor och att sänka andelen investeringar i icke-förnybar energiproduktion.

<p>6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan</p>	<p>Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Jordbruk, skogsbruk och fiske 8,18 b) Gruvdrift och brytning 5,73 c) Tillverkning 2,98 d) Elektricitet, gas, försörjning av ånga och tillförsel av luftkonditionering 6,00 e) Vattenförsörjning, avlopp, avfallshantering och sanering 1,65 f) Konstruktion 0,27 g) Grossist- och detaljhandel, handel: Reparation av motorfordon och motorcyklar 0,10 h) Transporter och lagring 2,22 i) Fastighetsverksamhet 1,00 		<p>Fondbolaget har vid en helhetsbedömning försökt att välja bort investeringar i sektorer med stor klimatpåverkan.</p> <p>Täckningsgrad för samtliga sektorer är 77,34 %.</p>	<p>Planerade åtgärder är att välja bort att investera i sektorer som har stor klimatpåverkan, kan hänföras till icke-förnybara energikällor och planerar att sänka andelen investeringar i icke-förnybar energiproduktion.</p>
<p>7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald</p>	<p>Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt.</p>	<p>0,01%</p>	<p>Fondbolaget har vid en helhetsbedömning försökt välja bort investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt.</p> <p>Täckningsgrad 93,46 %.</p>	<p>Planerade åtgärder är att fortsätta välja bort den här typen av investeringar så att andelen investeringar som investerar i platser belägna i platser/projekt i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald så att det påverkar dessa områden negativt, bibehålls eller minskar.</p>

	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	15,63	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning valt bort investeringar som har stora andelar utsläpp till vatten. Täckningsgrad 8,56 %.	Fondbolaget planerade åtgärder är att vid en helhetsbedömning fortsätta att välja bort investeringar som har stora utsläpp till vatten, så att mängden antingen bibehålls eller helst minskar.
	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	29,64	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning valt bort investeringar som har genererat stora mängder farligt avfall. Täckningsgrad 33,02 %.	Fondbolaget planerade åtgärder är att vid en helhetsbedömning fortsätta att välja bort investeringar som har stora mängder farligt avfall och radioaktivt avfall, så att mängden antingen bibehålls eller helst minskar.

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,18%	Fondbolaget har valt bort att investera i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Täckningsgrad 94,83 %.	Vid löpande kontroller under investeringsperioden har det hänt att en investering har visat sig inblandad i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Detta har följts upp av Fondbolaget som har utrett om avhjälpanande åtgärder har kunnat vidtas eller om investeringen behövt säljas. Fondbolagets planerade åtgärder är att fortsätta exkludera investeringar och löpande kontrollera investeringar för att utesluta de som är inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	55,67%	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning försökt att välja bort investeringar som inte har haft processer eller efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller inte och försökt välja bort investeringar som saknat sådana övervakningsprocesser. Täckningsgrad 89,76 %.	Fondbolagets planerade åtgärder är att fortsätta väga in denna indikator i det sammanvägda betyget för att bibehålla eller förbättra andelen investeringar som har strategier och processer på plats för att se till att det finns efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12,04%	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning vägt in denna indikator. Täckningsgrad 18,72 %.	Fondbolaget planerade åtgärder är att fortsätta väga in detta i en helhetsbedömning inför varje ny investering och under löpande kontroller för att löneklyftan mellan könen ska minska.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	31,71%	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning vägt in denna indikator. Täckningsgrad 99,64 %.	Fondbolaget planerade åtgärder är att fortsätta väga in detta i en helhetsbedömning inför varje ny investering och under löpande kontroller för att få en jämnare könsfördelning i styrelser.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,05%	Fondbolaget har valt bort investeringar som till mer än fem procent har varit involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen. Täckningsgrad 93,46 %.	Fondbolaget planerade åtgärd är att fortsätta välja bort investeringar och löpande kontrollera investeringar för att undvika de som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen till mer än fem procent.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15.Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	-	Movestic Fonder investerar inte i statliga och/eller överstatliga enheter.	-
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal, relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning	-	Movestic Fonder investerar inte i statliga och/eller överstatliga enheter.	-

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andelen av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	-	Movestic Fonder investerar inte i fastigheter.	-
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	-	Movestic Fonder investerar inte i fastigheter.	-

Ytterligare indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö- och klimatpåverkan	8. Vattenstress	Andel investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning	2,25 %	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning vägt in andelen investeringar utan policy för vattenförvaltning i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress. Täckningsgrad 95,63%.	Klimatförhållandena och efterfrågan på vatten är de två största bakomliggande faktorerna till vattenstress. Fondbolaget planerade åtgärder är att fortsätta väga in vattenstress i en helhetsbedömning och på så sätt sänka andelen investeringsobjekt belägna i områden med hög vattenstress.
Sociala förhållanden och personalfrågor	15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor	Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption	3,18%	Fondbolaget har vid en helhetsbedömning vägt in andelen investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption. Täckningsgrad 91,10%.	Fondbolagets planerade åtgärder är att fortsätta väga in andelen investeringar utan policy för bekämpning av korruption vid en helhetsbedömning, både vid nya investeringar och vid löpande kontroller för att på så sätt minska andelen investeringsobjekt som saknar policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Godkännande av strategier

Fondbolagets styrelse godkände den 10 maj 2022 strategier för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer.

Ansvarsfördelning

Ansvar för att genomföra dessa strategier fördelas på följande sätt. Alla fonder investeras enligt fondbestämmelserna. Fondbestämmelserna godkänns av Fondbolagets styrelse och av Finansinspektionen. Fondbolagets styrelse beslutar om fondernas strategier för hållbarhet. Det är den verkställande direktören (VD) som omsätter styrelsens beslut i praktiken och som uppdrar åt de portföljförvaltare som tar investeringsbeslut att tillämpa beslutade hållbarhetsstrategier och att använda relevant hållbarhetsdata vid sina investeringsbeslut. Fondbolagets riskhantering säkerställer att investeringarna gjorts enligt hållbarhetsstrategierna, att rätt betyg erhålls och att beslutade strategier följs.

Metoder för att välja, identifiera och bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som används

Fondbolaget använder olika metoder för att välja, identifiera och bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för Fondbolagets förvaltade fonder. Fondbolaget har olika metoder för att bedöma investeringarnas påverkan på miljön och samhället, bl.a. väljs investeringar bort eller minskas i omfattning som bedöms ha en negativ påverkan på miljön och samhället eller som på ett allvarligt sätt brutit mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter och korruption.

De negativa konsekvenserna för koldioxidutsläpp i atmosfären bedöms vara mycket allvarliga eftersom de potentiellt kan utgöra ett hot mot livsvillkoren på jorden och människors och djurs fortlevnad. Koldioxidutsläpp har potentialen att vara oåterkalleligt (en global uppvärmning hotar på olika sätt livsvillkoren på jorden).

Fondbolaget har svårt att uttala sig om sannolikheten för att de negativa konsekvenserna av vapen användning blir verklighet även om det är tydligt att vapen används i flera delar av världen. Fondbolaget bedömer dock att ett användande av kontroversiella vapen har potentialen att vara oåterkalleligt (ett globalt kärnvapenkrig som leder till förlust av landmassa hotar livsvillkoren på jorden).

Fondbolaget anser att respekt för internationella normer och konventioner leder till förbättrad mental och fysisk hälsa hos mänskligheten. Det är sannolikt att de negativa konsekvenserna blir verklighet eftersom kränkningar av mänskliga rättigheter, internationella normer och konventioner redan sker. Flera av dessa kränkningar kan vara av oåterkallelig karaktär och det är av största vikt att dessa kränkningar och brott mot mänskliga rättigheter minskar.

Allmänt om strategier för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

För fonder där investeringar görs direkt i aktier används en exkluderingsstrategi, dvs. vissa typer av aktier väljs bort, i kombination med en strategi för att välja in vissa typer av aktier och till sist en påverkansstrategi med hjälp av röstning vid bolagsstämmor. För fonder som gör indirekta investeringar, så kallade "fondandelsfonder", används en strategi för att välja bort fonder som har ett visst lägsta hållbarhetsbetyg och en strategi för att välja in investeringar med ett visst högre hållbarhetsbetyg. Fondbolaget kan inte utöva några rösträtter för indirekta investeringar i underliggande fonder eftersom Fondbolaget inte är röstberättigad som indirekt ägare. Fondbolaget kontrollerar dock att underliggande fonder själva tar till vara sina aktieägares rättigheter med undantag för investeringar där data för dessa faktorer inte finns tillgänglig. Fondernas sammantagna koldioxidavtryck följs också upp löpande.

Strategi att välja bort investeringar för fonder som investerar direkt i aktier (direktinvesteringar)

För fonder som investerar direkt i aktier används bland annat en exkluderingsstrategi, dvs. en strategi för att välja bort vissa investeringar för att minska huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. En del av strategin innebär att högst fem procent av omsättningen i de bolag fonden investerar i (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) får avse verksamhet som är hänförlig till dessa olika områden;

- kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor),
- kemiska och biologiska vapen,
- kärnvapen,
- civila handeldvapen,
- tobak,
- pornografi,
- termiskt kol och oljesand,
- uran samt
- genetiskt modifierade organismer.

Fonder vars underliggande investeringar inte lever upp till detta väljs bort. Vidare väljs fonder bort som har placeringar i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Strategier att välja bort investeringar för fonder som investerar i andra fonder (fondandelsfonder)

Fondbolagets fonder som investerar i andra fonder, så kallade fondandelsfonder, har som metod att välja bort fonder som har ett visst lägsta betyg. Alla investeringar som görs kontrolleras i ett betygssystem som heter *MSCI ESG Rating*. Betygssystemet samlar in hållbarhetsdata om bolagen som ingår i fonderna. Varje fond eller aktie får ett betyg som varierar mellan AAA och CCC, där AAA är högst betyg och CCC är lägst. Betygen "A", "AA" och "AAA" indikerar en ledande ställning. Betyget grundar sig på ett antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E, Environment), sociala faktorer (S, Social) och bolagsstyrningsfaktorer (G, Governance). Betyget för en fond grundar sig på dess underliggande investeringar.

Betygssystemet ger poäng inom miljörelaterade (E) faktorer såsom:

- Koldioxidutsläpp,
- Biologisk mångfald,
- Föroreningar,
- Förnybar energi och grön teknik.

Inom sociala (S) faktorer ger betygssystemet poäng inom bland annat:

- Människors hälsa och utbildning,
- Produktansvar,
- Tillgång till sjukvård och finansiering.

Inom bolagsstyrningsfaktorer (G) ger betygssystemet poäng inom bland annat:

- Ägarkontroll,
- Skattetransparens,
- Korruption och mutor.

Fondbolaget har som krav att det totala betyget för fonden ska motsvara en ledande ställning inom hållbarhet, dvs något av betygen "A", "AA" och "AAA". Vidare får varje enskild underliggande fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB. Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av hållbarhetsbetyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Investeringar med lägre betyg än BB väljs bort.

Strategi för att välja in investeringar som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper eller har hållbarhet som mål

För en del av Fondbolagets fonder används en strategi för att välja in investeringar som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper eller har hållbarhet som mål. De fonder med denna strategi investerar enbart i sådana fonder som är klassificerade som så kallade artikel 8- eller artikel 9-fonder, enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (disclosureförordningen), där artikel 8-fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och artikel 9-fonder har som mål att göra hållbara investeringar.

Något om ytterligare negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beaktas

Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer för vattenstress. Vattenstress mäts som andel investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning. Precis som alla andra livsnödvändiga resurser eller levande organismer kan vatten utsättas för påfrestningar, i synnerhet när efterfrågan överstiger tillgången eller när användningen begränsas på grund av låg kvalitet. Klimatförhållandena och efterfrågan på vatten är de två största bakomliggande faktorerna till vattenstress. Sådana påfrestningar leder till att sötvattenresurserna försämras sett till såväl mängd (överutnyttjande eller torka) som kvalitet (föroreningar och övergödning). För att vattenstress ska kunna motverkas behövs en policy för vattenförvaltning.

Fondbolaget beaktar även huvudsakliga negativa konsekvenser för avsaknad av en policy för bekämpning av korruption och mutor. Indikatorn mäts som den andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption. De negativa konsekvenserna av mutor och korruption är till exempel en snedvriden konkurrens vilket är skadligt för både konsumenter och konkurrensen. Det handlar inte bara om mutor utan också om vänskapskorruption, svågerpolitik och jävssituationer.

Det är sannolikt att de negativa konsekvenserna av både vattenstress och mutor/korruption blir verklighet eftersom både vattenstress och korruption/mutor är ett utbredda fenomen. Vattenstress är ett problem som berör miljontals människor runtom i världen, däribland över 100 miljoner människor i Europa. Enligt FN hotar korruption, mutor, förskingring och rättsövergrepp de fattigare ländernas ekonomiska och sociala utveckling men även i Europa är korruption utbredd. Dessa negativa konsekvenser anses av Fondbolaget inte vara oåterkalleliga även om de ses som mycket allvarliga.

Felmarginal

Alla mätmetoder har felmarginaler och ingen mätmetod är helt exakt. När Fondbolaget väljer att till exempel inte investera i en viss investering bygger det på rapporterad eller uppskattad data. I den mån sådan data är överdriven, avser felaktig tidsperiod eller är helt eller delvis felaktig, så kan det uppstå fel också i de beslut som görs för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser. Fondbolaget för en tät dialog med anlitade leverantörer av hållbarhetsdata för att minska risker för att felaktig data ska användas eller presenteras.

Datakällor

Fondbolaget använder *MSCI EU Sustainable Finance* och *Sustainalytics* som leverantörer av hållbarhetsdata.

Täckningsgraden för respektive indikator blir bättre kontinuerligt i den takt som de underliggande bolagen rapporterar in relevant data. Detta leder till att siffrorna blir mer tillförlitliga allt eftersom även för fonderna och fondbolagen.

MSCI Disclaimer:

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Strategier för engagemang

Fondbolaget bedriver ett påverkansarbete genom aktivt aktieägarengagemang och röstning vid bolagsstämmor, där så är möjligt, i enlighet med Fondbolagets principer för aktieägarengagemang. Fondbolaget förvaltar värdepappersfonder som ägs gemensamt av fondandelsägarna. Fondbolaget tillämpar olika strategier för investeringar som görs direkt i aktier (där Fondbolaget har möjlighet att aktivt göra andelsägarnas röst hörd vid bolagsstämmor) och indirekta investeringar (i vilka Fondbolaget inte erhåller några egna rösträtter utan istället får ägna sig åt indirekt påverkan).

Engagemang för fonder som gör investeringar direkt i aktier

I de fall Fondbolaget gör investeringar i aktier och följaktligen erhåller rösträtter, tillämpas en strategi för urval av aktier som bygger på analys i flera steg. Bolaget följer och analyserar löpande utvecklingen globalt för de bolag som Fondbolaget investerat i genom publicerad finansiell information, extern analys och relevanta marknadskanaler. Hållbarhetsfaktorer, såsom social, miljö och bolagsstyrningspåverkan, övervakas genom extern analys och bedöms på samma sätt som operationella och finansiella faktorer i analysen av innehaven. Leverantören av hållbarhetsdata, Sustainability, ger stöd till Fondbolaget avseende frågor som rör hållbarhet vid utövandet av Fondbolagets rösträtt inför bolagsstämmor. Bolaget engagerar sig främst med avseende på indikatorerna avseende utsläpp av växthusgaser (1–3). Dessa indikatorer är främst framåtblickande och syftar till bolagets förbättringspotential. Uppföljning på indikatorer relaterade till utsläpp bevakas årligen. Fondbolaget kan komma att anpassa sitt aktieägarengagemang mot ett enskilt bolag om det inte sker någon minskning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna under mer än en rapporteringsperiod.

Fondbolaget äger oftast inte ett innehav i ett företag länge nog för att inleda samarbeten eller föra längre dialoger med företrädare för företagen. Fondbolaget följer dock regelbundet upp alla innehav som ger rösträtter. Om Fondbolaget får information om att ett innehav inte lever upp till gällande hållbarhetskrav genomförs en analys för att identifiera om företaget har probleminsikt och förbättringsvilja innan eventuell försäljning av innehavet initieras. Om Fondbolaget anser att det företag som Fondbolaget har investerat i, inte längre uppfyller de kriterier som Fondbolaget satt upp och Fondbolagets påverkan inte får påvisad önskad effekt, kan Fondbolaget välja att sälja aktierna i företaget i fråga. All försäljning av innehav måste dock ske med andelsägarnas bästa intresse som första prioritet.

Engagemang för fonder som gör investeringar i andra fonder

När Fondbolaget gör investeringar i andra fonder erhålls inte några rösträtter för Fondbolaget eftersom Fondbolaget inte är den direkta aktieägaren. Rösträtterna tillhör istället ansvarigt fondbolag för den fond som investeringen gjorts i. Fondbolaget får därför istället ägna sig åt indirekt påverkan och välja att investera i sådana fonder som själva röstar vid bolagsstämmor, dvs aktivt aktieägarengagemang. Fondbolagets strategi för indirekta investeringar är att ta hänsyn till om den underliggande fonden har ett aktivt aktieägarengagemang.

Fondbolaget har även som krav att fonder som Fondbolaget investerar i har signerat FN:s Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Syftet med PRI är att driva utvecklingen framåt för ansvarsfulla investeringar och för att kunna skapa ett mer hållbart samhälle. Detta kan ske bl.a. genom att rösta vid bolagsstämmor avseende ESG-frågor (environmental, social, governance) och införliva ESG-frågor i investeringsanalyser och beslutsprocesser.

Hänvisningar till internationella standarder

Fondbolaget har undertecknat FN:s Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och arbetar i enlighet med de sex principerna för ansvarsfulla investeringar, samt FN Global Compact och de tio principerna för hållbart företagande. Dessa principer ska ligga till grund för förvaltningen och tas i beaktande vid varje investering.

Indikatorer som används för att mäta överensstämmelse med internationella standarder

Fondbolaget använder följande indikatorer för att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer rörande internationella standarder, genom att välja bort direkta investeringar som inte lever upp till dessa standarder och genom att väga in indikatorerna i helhetsbedömningen för indirekta investeringar:

- 1.10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 1.11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Fondbolaget har som krav att alla bolag i vilka direkta investeringar görs i ska underteckna FN:s globala överenskommelse; UN Global Compact. Andelen bolag som undertecknat UN Global Compact följs upp löpande. De indirekta investeringar som ingår i Fondbolagets betyg ska ha policyer och processer för att säkerställa efterlevnaden av OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter i egen verksamhet och i leverantörsled. Vidare säkerställs att alla fondbolag har signerat PRI.

Framåtblickande scenarier

Framåtblickande scenarier är viktigt för Fondbolaget i dess arbete med hållbarhetsrelaterade risker. Ägarbolaget för koncernen som Fondbolaget tillhör har anpassat sina mål till Parisavtalet som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius över förindustriella nivåer. Detta innebär att koncernens finansierade utsläpp behöver vara noll vid år 2050 (nettonollmål).

Fondbolagets planerade åtgärder är att med utgångspunkt i Parisavtalet bidra till minskade utsläpp och sätta både kort- och långsiktiga mål utifrån det. En tydligare strategi avseende framåtblickande scenarier är under utarbetande. Fondbolaget ingår i en företagsgrupp som aktivt arbetar med utvecklingen av hållbarhetsstrategier och olika scenarier. Fondbolaget kommer att anpassa sin syn på framåtblickande klimatscenarier allteftersom utvecklingen har gått framåt.

Historisk jämförelse

Någon historisk jämförelse av lämnad data kan inte göras eftersom det här är första rapportperioden. Fondbolaget kommer att lämna en redogörelse och historisk jämförelse mellan år 2022 och år 2023 till senast den 30 juni 2024.

Movestic Fonder AB

Movestic Fonder AB

Mail: info@movesticfonder.se

Telefon: 08 - 120 392 00