

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer



Tabell 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Sammanfattning

Movestic Fonder AB, LEI-kod: 5493002MRIRVRUHV4057, beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Denna 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 den 1 januari 2023 till den 31 december 2023.

I denna redogörelse rapporterar Fondbolaget de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer avseende samtliga obligatoriska indikatorer samt två valfria indikatorer.

Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid investeringsbeslut på olika sätt i de fonder som förvaltas. Samtliga indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling beaktas inte av Fondbolaget. Majoriteten av Fondbolagets fonder är så kallade fondandelsfonder vilket innebär att de främst investerar i andra fonder. Förutsättningarna att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser vid investeringar i andra fonder skiljer sig åt från förutsättningarna att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser vid direktinvesteringar i aktier. Ett sätt på vilket Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid investeringar i vissa av sina fondandelsfonder är att Fondbolaget använder dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka underliggande fonder och aktier som fonden ska investera i. Dessa fondandelsfonder investerar enbart i andra fonder och aktier som har ett visst lägsta betyg i MSCI ESG Rating. Vissa av indikatorerna på negativa konsekvenser för hållbar utveckling inkluderas som faktorer i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktade av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen. Ett annat sätt på vilket Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser är att vissa av fonderna exkluderar eller kraftigt begränsar investeringar som innebär exponering mot vissa av indikatorerna på negativa konsekvenser för hållbar utveckling ("Exponering mot företag som är verksamma inom sektor för fossila bränslen", "Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag" samt "Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)"). När det gäller utsläpp av växthusgaser deltar Fondbolaget i ett koncerngemensamt projekt för hållbarhetsrelaterade frågor där målen för koldioxidutsläppsminskning är i stort fokus. Ägarbolaget har satt upp netto-noll-mål som syftar till att finansierade koldioxidutsläpp Scope 3 ska vara noll år 2050 och delmål om att halvera finansierade koldioxidutsläpp Scope 1 & 2 mellan åren 2023–2030. Fondbolaget deltar i koncernprojektet och arbetar med att sätta egna kort- och långsiktiga mål utifrån ägarbolagets mål.

I tabellen nedan under rubriken *Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer* anges närmare för var och en av indikatorerna de eventuella åtgärder som har vidtagits och de åtgärder som Fondbolaget har planerat för.

Fondbolaget har anlitat en väletablerad leverantör, MSCI ESG Research, för rapportering av hållbarhetsdata. Den data som Fondbolaget använder sig av kommer uteslutande från dataleverantören. I första hand används inrapporterad data från bolag/investeringsobjekt och i andra hand används av dataleverantören estimerad data.

Summary

Movestic Fonder AB, LEI code: 5493002MRIRVRUHV4O57, considers the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This report is the consolidated statement regarding the principal adverse impacts on sustainability factors of Movestic Fonder AB, hereinafter referred to as 'the Fund Company'.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2023 to 31 December 2023.

In this statement, the Fund Company sets out the principal adverse impacts on sustainability factors for all mandatory indicators and two voluntary indicators.

The Fund Company considers the principal adverse impacts of its investment decisions in different ways for the funds it manages. All indicators of adverse impacts on sustainable development are not considered by the Fund Company. The majority of the Fund Company's funds are so called Funds of Funds which means that they mainly invest in other funds. The ability to consider principal adverse impacts when investing in other funds differs from the ability to consider principal adverse impacts when investing directly in stocks.

For some of the Fund of Funds it manages, one way in which the Fund Company considers the principal adverse impacts of potential investments is by using the ESG Rating System from the data provider MSCI as part of its assessments of which underlying funds and stocks to invest in. These Fund of Funds invest only in other funds and stocks that achieve a pre-determined minimum rating in the MSCI ESG Rating System. MSCI ESG Ratings include some of the indicators of adverse impacts on sustainable development as factors in its rating assessments, which means that they are indirectly considered when the Fund Company makes investment decisions. Another way in which the Fund Company considers the principal adverse impacts is that some of the funds exclude, or significantly limit, investments involving exposure to some of the indicators of adverse impacts on sustainable development ('Exposure to companies active in the fossil fuel sector', 'Breaches of the UN global agreement and OECD Guidelines for Multinational Enterprises' and 'Exposure to controversial weapons (antipersonnel mines, cluster bombs, chemical and biological weapons)'). The table below contains detailed information regarding any actions already taken as well as any actions the Fund Company is planning to take, under the heading Description of the principal adverse impacts on sustainability factors. When it comes to greenhouse gas emissions, the Fund Company participates in a group-wide project focused on sustainability-related issues, with a strong emphasis on carbon emission reduction targets. The Parent Company has established net-zero goals aiming for financed carbon emissions under Scope 3 to be zero by 2050, with an interim target to reduce financed carbon emissions by 50% under Scope 1 and 2 between 2023 and 2030. The Fund Company is participating in the group project and is working to set its own short- and long-term targets in alignment with the Parent Company's goals.

In the table below under the heading *Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer*, details are given for each of the indicators for any measures that have been taken and the measures that the Fund Company has planned for.

The Fund Company has hired a well-established provider, MSCI ESG Research, for sustainability data reporting. All data used by the Fund Company is sourced from this data provider. Primarily, data submitted by companies/investees is used. Alternatively, data estimated by the data provider can be used.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ e)	10 817,71 tCO ₂ e	13 312,82 tCO ₂ e	Scope 1: Omfattar investeringsobjektets egna utsläpp av växthusgaser. Datatäckningsgrad 95,91 %	<p>Ågarbolaget för koncernen som Fondbolaget tillhör har initierat ett koncerngemensamt projekt avseende hållbarhetsrelaterade frågor där målen för koldioxidutsläppsminskning är i stort fokus.</p> <p>Ågarbolaget har satt upp nettonollmål som syftar till att finansierade koldioxidutsläpp Scope 3 ska vara noll år 2050. Därtill finns ett delmål om att halvera finansierade koldioxidutsläpp Scope 1 & 2 mellan åren 2023–2030.</p> <p>Fondbolaget har deltagit i koncernens projekt och har inom ramen för detta arbetat med att kartlägga samtliga investeringars</p>
		Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ e)	3 984,01 tCO ₂ e	3 033,71 tCO ₂ e	Scope 2: Omfattar investeringsobjektets indirekta utsläpp av växthusgaser från egen förbrukning av exempelvis köpt el. Datatäckningsgrad 95,91 %	
		Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ e)	136 295,29 tCO ₂ e	95 679,54 tCO ₂ e	Scope 3: Omfattar alla andra indirekta utsläpp av växthusgaser som sker i värdekedjan men som investeringsobjektet inte äger eller direkt kontrollerar. Datatäckningsgrad 95,89 %	

<p>Utsläpp av växthusgaser</p>	<p>1. Utsläpp av växthusgaser</p>	<p>Sammanlagda utsläpp av växthusgaser (tCO₂e)</p>	<p>155 337,77 tCO₂e</p>	<p>112 077,55 tCO₂e</p>	<p>Sammanlagda utsläpp: Scope 1 + Scope 2 + Scope 3. Datatäckningsgrad 95,81 % Ökningen av Scope 3- växthusgasutsläpp från föregående period kan förklaras av en ökning av fondernas fondförmögenhet.</p>	<p>växthusgasutsläpp och tagit fram utgångsvärden att arbeta utifrån. Det pågår på Fondbolaget ett arbete med att sätta egna kort- och långsiktiga mål utifrån ägarbolagets mål. Detta arbete ska slutföras och sedermera implementeras. Fondernas sammanlagda koldioxidavtryck följs kontinuerligt upp samt vid nya investeringar beaktas den potentiella investeringens koldioxidavtryck på fonderna. Några av Fondbolagets fondandelsfonder (fonder som i huvudsak investerar i andra fonder) använder MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Dessa fondandelsfonder gör endast investeringar som lever upp till uppsatta betygskrav i MSCI ESG Rating. Utsläpp av växthusgaser respektive koldioxidavtryck</p>
--------------------------------	-----------------------------------	---	------------------------------------	------------------------------------	---	---

<p>Utsläpp av växthusgaser</p>	<p>2.Koldioxidavtryck</p>	<p>Koldioxidavtryck</p>	<p>420,74 ton koldioxidekvivalenter</p>	<p>419,36 ton koldioxidekvivalenter</p>	<p>Sammanlagda utsläpp av växthusgaser relativt det aktuella värdet på alla investeringar (miljoner euro). Datatäckningsgrad 95,81%.</p>	<p>inkluderas, som två av ett antal faktorer, i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktad av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen. Fondbolaget har använt MSCI ESG Rating enligt ovan beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>
<p>Utsläpp av växthusgaser</p>	<p>3. Investeringsobjektets växthusintensitet</p>	<p>Investeringsobjektets växthusgasintensitet</p>	<p>657,25 ton koldioxidekvivalenter per miljon investerade euro</p>	<p>573,08 ton koldioxidekvivalenter per miljon investerade euro</p>	<p>Det viktade genomsnittet av investeringsobjektens totala växthusgasintensitet. Med denna indikator kan investeringsobjektens relativa utsläpp jämföras oberoende av investeringens företagsvärde. Datatäckningsgrad 97,19 %.</p>	<p>Några av Fondbolagets fondandelsfonder (fonder som i huvudsak investerar i andra fonder) använder MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Dessa fondandelsfonder gör endast investeringar som lever upp till uppsatta betygskrav i MSCI ESG Rating. Investeringsobjektets växthusintensitet inkluderas, som en av ett antal faktorer, i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktad av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen. Fondbolaget har använt MSCI ESG Rating enligt ovan beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>

<p>Utsläpp av växthusgaser</p>	<p>4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektor för fossila bränslen</p>	<p>Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</p>	<p>5,78%</p>	<p>6,51%</p>	<p>Företag som får intäkter från prospektering, gruvdrift, utvinning, produktion, bearbetning, lagring, raffinering eller distribution, däribland transport, lagring och handel, av fossila bränslen enligt definitionen i artikel 2.62 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1999.</p> <p>Datatäckningsgrad 96,33%</p>	<p>En del av fondbolagets fonder har exkluderat samtliga investeringsobjekt som har exponering mot två former av fossila bränslen – termiskt kol och oljesand (max 5% av omsättning).</p> <p>Fondbolaget planerar att fortsätta att exkludera termiskt kol och oljesand i utvalda fonder enligt denna beskrivning.</p>
<p>Utsläpp av växthusgaser</p>	<p>5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion</p>	<p>Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor.</p>	<p>66,97%</p>	<p>74,49%</p>	<p>Till förnybara energikällor hör icke-fossila energikällor, nämligen vindenergi, solenergi (termisk solenergi och fotovoltaisk solenergi) och geotermisk energi, omgivningsenergi, tidvattensenergi, vågenergi och annan havsenergi, vattenkraft, biomassa, deponigas, gas från avloppsreningsverk samt biogas.</p> <p>Datatäckningsgrad 64,97%</p>	<p>Några av Fondbolagets fondandelsfonder (fonder som i huvudsak investerar i andra fonder) använder MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Dessa fondandelsfonder gör endast investeringar som lever upp till uppsatta betygskrav i MSCI ESG Rating. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion inkluderas, som en av ett antal faktorer, i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktad av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen.</p> <p>Fondbolaget har använt MSCI ESG Rating enligt ovan beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>
<p>Utsläpp av växthusgaser</p>	<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 b) Gruvdrift och brytning c) Tillverkning d) Elektricitet, gas, försörjning av ånga och tillförsel av luftkonditionering 	<p>3,95 1,62 30,21 1,43</p>	<p>8,18 5,73 2,98 6,00</p>	<p>Datatäckningsgraden för samtliga sektorer är 79,09%.</p>	<p>Fondbolaget har varken vidtagit några direkta åtgärder eller planerat åtgärder/satt upp mål för kommande referensperiod gällande denna indikator.</p>

		e) Vattenförsörjning, avlopp, avfallshantering och sanering f) Konstruktion g) Grossist- och detaljhandel, handel: Reparation av motorfordon och motorcyklar h) Transporter och lagring i) Fastighetsverksamhet	0,70 0,20 0,09 1,41 0,51	1,65 0,27 0,10 2,22 1,00		
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	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.	6,86%	0,01%	<p>All data för denna indikator är estimerad data. Estimerad data innehåller generellt en större grad av osäkerhet jämfört med inrapporterad data och metoderna för estimeringar kan förändras över tid.</p> <p>Datatäckningsgrad 97,11%.</p>	<p>Några av Fondbolagets fondandelsfonder (fonder som i huvudsak investerar i andra fonder) använder MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Dessa fondandelsfonder gör endast investeringar som lever upp till uppsatta betygskrav i MSCI ESG Rating. Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald inkluderas, som en av ett antal faktorer, i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktad av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen.</p> <p>Fondbolaget har använt MSCI ESG Rating enligt ovan beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt.	0,03 ton/mEUR	15,63 ton/mEUR	<p>Direkta utsläpp av prioriterade ämnen enligt definitionen i artikel 2.30 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/60/EG (6) och direkta utsläpp av nitrater, fosfater och bekämpningsmedel.</p> <p>Datatäckningsgrad 0,66%.</p> <p>Med anledning av den låga datatillgängligheten är det svårt att göra någon bedömning av indikatorn.</p>	<p>Fondbolaget har varken vidtagit några direkta åtgärder eller planerat åtgärder/satt upp mål för kommande referensperiod gällande denna indikator.</p>

<p>Avfall</p>	<p>9. Farligt avfall och radioaktivt avfall</p>	<p>Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt.</p>	<p>1,52 ton/mEUR</p>	<p>29,64 ton/mEUR</p>	<p>Farligt avfall: farligt avfall enligt definitionen i artikel 3.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/98/EG (7). (16) radioaktivt avfall: radioaktivt avfall enligt definitionen i artikel 3.7 i rådets direktiv 2011/70/Euratom (8).</p> <p>Datatäckningsgrad 32,37%.</p> <p>Med anledning av den låga datatillgängligheten är det svårt att göra någon bedömning av indikatorn.</p>	<p>Några av Fondbolagets fondandelsfonder (fonder som i huvudsak investerar i andra fonder) använder MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Dessa fondandelsfonder gör endast investeringar som lever upp till uppsatta betygskrav i MSCI ESG Rating. Farligt avfall och radioaktivt avfall inkluderas, som en av ett antal faktorer, i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktad av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen.</p> <p>Fondbolaget har använt MSCI ESG Rating enligt ovan beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>
---------------	---	---	----------------------	-----------------------	---	--

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

<p>Sociala förhållanden och personalfrågor</p>	<p>10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</p>	<p>Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag</p>	<p>0,02%</p>	<p>0,18%</p>	<p>Datatäckningsgrad 96,52%.</p>	<p>En del av fondbolagets fonder exkluderar samtliga investeringsobjekt som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.</p> <p>Fondbolaget har utfört exkluderings i enlighet med denna beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>
--	---	--	--------------	--------------	----------------------------------	--

Sociala förhållanden och personalfrågor	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.	1,35%	55,67%	Dataleverantörens metod att beräkna indikatorn har justerats sedan förra referensperioden. Den tidigare metoden beräknade andelen investeringsobjekt som inte hade undertecknat FN:s globala överenskommelse. Detta har nu korrigerats vilket är förklaringen till den relativt stora förändringen mellan referensperioderna. Datatäckningsgrad 95,55%.	Fondbolaget har varken vidtagit några direkta åtgärder eller planerat åtgärder/satt upp mål för kommande referensperiod gällande denna indikator.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	11,33%	12,04%	Datatäckningsgrad 19,49%. Med anledning av den låga datatillgängligheten är det svårt att göra någon bedömning av indikatorn.	Fondbolaget har varken vidtagit några direkta åtgärder eller planerat åtgärder/satt upp mål för kommande referensperiod gällande denna indikator.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	32,54%	31,71%	Datatäckningsgrad 95,90%.	Fondbolaget har varken vidtagit några direkta åtgärder eller planerat åtgärder/satt upp mål för kommande referensperiod gällande denna indikator.
	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	0,02%	0,05%	Datatäckningsgrad 96,57%.	En del av fondbolagets fonder har exkluderat samtliga investeringsobjekt som har exponering mot kontroversiella vapen (max 5% av omsättningen) under referensperioden. Fondbolaget har utfört exkluderings i enlighet med denna beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	-	-	Movestic Fonder direktinvesterar inte i statliga och 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 och 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 direktinvesterar inte i statliga och överstatliga enheter.	-

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	-	-	Movestic Fonder direktinvesterar inte i fastigheter.	-
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	-	-	Movestic Fonder direktinvesterar inte i fastigheter.	-

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 2

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Vatten, avfall och material utsläpp	8. Exponering mot områden med hög vattenstress	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning	2,39%	2,25%	Datatäckningsgrad 95,81%.	<p>Några av Fondbolagets fondandelsfonder (fonder som i huvudsak investerar i andra fonder) använder MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Dessa fondandelsfonder gör endast investeringar som lever upp till uppsatta betygskrav i MSCI ESG Rating. Exponering mot områden med hög vattenstress inkluderas, som en av ett antal faktorer, i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktad av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen.</p> <p>Fondbolaget har använt MSCI ESG Rating enligt ovan beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respektive för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR						
Indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala förhållanden och personalfrågor	15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	2,54%	3,18%	Datatäckningsgrad 95,62%.	<p>Några av Fondbolagets fondandelsfonder (fonder som i huvudsak investerar i andra fonder) använder MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Dessa fondandelsfonder gör endast investeringar som lever upp till uppsatta betygskrav i MSCI ESG Rating. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor inkluderas, som en av ett antal faktorer, i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktad av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen.</p> <p>Fondbolaget har använt MSCI ESG Rating enligt ovan beskrivning under referensperioden samt kommer fortsätta med det under kommande period.</p>

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

Utgångspunkten för Fondbolagets arbete med identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser är bolagets Sustainable Investments Policy. Policyn antas av Fondbolagets styrelse och uppdateras årligen eller vid behov. Policyn antogs senast den 17 april 2024.

Ansvarig för implementering av Fondbolagets strategier och policyer är Fondbolagets VD. I sitt arbete med att omsätta strategier och policyer i den operativa verksamheten utarbetar VD riktlinjer och processer och fattar de kompletterande beslut som behövs, bland annat avseende frågor som rör huvudsakliga negativa konsekvenser. VD uppdrar åt de portföljförvaltare som tar investeringsbeslut att tillämpa beslutade hållbarhetsstrategier, riktlinjer och processer och att använda relevant hållbarhetsdata vid sina investeringsbeslut. Fondbolagets riskhantering kontrollerar att investeringarna gjorts enligt uppsatta strategier, riktlinjer och processer.

Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid investeringsbeslut på olika sätt i de fonder som förvaltas. Samtliga indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling beaktas inte av Fondbolaget. Majoriteten av Fondbolagets fonder är så kallade fondandelsfonder vilket innebär att de främst investerar i andra fonder. Förutsättningarna att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser vid investeringar i andra fonder skiljer sig åt från förutsättningarna att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser vid direktinvesteringar i aktier.

Ett sätt på vilket Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid investeringar i vissa av sina fondandelsfonder är att Fondbolaget använder dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, vid sin bedömning av vilka investeringar fonden kan göra. Nämnade fondandelsfonder investerar enbart i andra fonder och aktier där investeringen lever upp till uppsatta betygskrav enligt 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. 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 och tillgång till sjukvård och finansiering. Inom bolagsstyrningsfaktorer (G) ger betygssystemet poäng inom bland annat ägarkontroll, skattetransparens och korruption och mutor. Fondbolagets fondandelsfonder som använder MSCI ESG Rating vid sin bedömning av vilka underliggande fonder och aktier som fonden ska investera i får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar; Fondbolaget har därvid satt upp som krav att betyget på fonden som lägst ska uppgå till A. Vidare får varje enskild underliggande fond eller 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 således bort från som möjlig investering i fonden. Vissa av indikatorerna på negativa konsekvenser för hållbar utveckling inkluderas på det beskrivna sättet som faktorer i MSCI ESG Ratings betygssättning och blir därför indirekt beaktade av Fondbolaget vid investeringsbeslut som en del av den sammanvägda bedömningen.

Ett annat sätt på vilket Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser är att vissa av fonderna exkluderar eller begränsar investeringar som innebär exponering mot vissa av indikatorerna på negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Detta avser indikatorerna "Exponering mot företag som är verksamma inom sektor för fossila bränslen", "Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag" samt "Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)". När det gäller exponering mot kontroversiella vapen görs bedömningen att det är angeläget att exkludera investeringar som innebär exponering mot sådana då användande av kontroversiella vapen som exempelvis kemiska och biologiska vapen kan ha förödande konsekvenser som inte går att återställa. Vidare anser Fondbolaget att respekt för internationella normer och konventioner är av stor vikt och bedömer att det är sannolikt att överträdelser löpande sker mot sådana runt om i världen. Förbränningen av fossila bränslen är en stor källa till utsläpp av växthusgaser och får därmed en mycket allvarlig påverkan på klimatet.

När det gäller utsläpp av växthusgaser har ägarbolaget för koncernen som Fondbolaget tillhör initierat ett koncerngemensamt projekt avseende hållbarhetsrelaterade frågor där målen för koldioxidutsläppsminskning är i stort fokus. Ägarbolaget har satt upp nettonoll-mål som syftar till att finansierade koldioxidutsläpp Scope 3 ska vara noll år 2050. Därtill finns ett delmål om att halvera finansierade koldioxidutsläpp Scope 1 & 2 mellan åren 2023–2030. Fondbolaget har deltagit i koncernens projekt och har inom ramen för detta arbetat med att kartlägga samtliga investeringars växthusgasutsläpp och tagit fram utgångsvärden att arbeta utifrån. Det pågår på Fondbolaget ett arbete med att sätta egna kort- och långsiktiga mål utifrån ägarbolagets mål. Fondernas sammanlagda koldioxidavtryck följs kontinuerligt upp samt vid nya investeringar beaktas den potentiella investeringens koldioxidavtryck på fonderna. Utsläpp av växthusgaser har en mycket allvarlig påverkan på klimatet.

I tabellen ovanför, under rubriken *Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer*, anges närmare för var och en av indikatorerna de eventuella åtgärder som har vidtagits och de åtgärder som Fondbolaget har planerat för.

Fondbolaget rapporterar i denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer avseende samtliga obligatoriska indikatorer samt två valfria indikatorer.

De två valfria indikatorerna, "Vattenstress" och "Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor", har valts ut framför allt utifrån möjligheten att få tillgång till kvalitativ data gällande respektive indikator, men också utifrån att indikatorn bedömts ha relevans. Vattenstress mäts som andel investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning. 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. Vad gäller indikatorn "Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor" mäts denna 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 kan vara exempelvis snedvriden konkurrens och påverkan på mänskliga relationer.

Fondbolaget använder MSCI ESG Research som leverantör av hållbarhetsdata vid rapporteringen av hållbarhetsindikatorer. Den data som Fondbolaget använder sig av kommer uteslutande från dataleverantören. Dataleverantören använder sig i första hand av sådan data som rapporterats in från bolag/investeringsobjekt och i andra hand estimerar dataleverantören data. Den data som Fondbolaget använder sig av kan alltså bestå av dels rapporterad data, dels estimerad data. Trots att viss data kan estimeras är datatäckningsgraden inte fullständig, vilket innebär att data kan saknas. I takt med att mängden inrapporterad data från bolag/investeringsobjekt ökar kan datatillförlitligheten förhoppningsvis öka och datatäckningsgraden för respektive indikator bli allt högre. Estimerad data innehåller generellt en större grad av osäkerhet jämfört med inrapporterad data och metoderna för estimeringar kan förändras över tid. Alla mätmetoder har felmarginaler och ingen mätmetod är helt exakt. Fondbolaget för en tät dialog med anlitade leverantörer av hållbarhetsdata för att minska risker för att felaktig data ska användas eller presenteras. När det gäller data som inhämtas till stöd för ägarengagemang använder sig Fondbolaget av Sustainalytics.

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

Majoriteten av Fondbolagets fonder är så kallade fondandelsfonder vilket innebär att de främst investerar i andra fonder och inte i aktier i bolag. Vid investeringar i andra fonder saknar Fondbolaget möjlighet att utöva engagemang genom röstning på bolagsstämmor. Däremot har samtliga Fondbolagets fondandelsfonder som krav att de fondbolag som förvaltar de fonder där investeringar görs har signerat Principles for Responsible Investment (PRI). Syftet med PRI är att driva utvecklingen framåt för ansvarsfulla investeringar som kan skapa ett mer hållbart samhälle. Detta kan bl.a. göras genom att vara en aktiv ägare som verkar för ESG-frågor (miljö, social, bolagsstyrning) i ägarpolitik och praxis samt införliva ESG-frågor i investeringsanalyser och beslutsprocesser.

I den av Fondbolagets fonder som i huvudsak investerar i aktier utövar Fondbolaget sin rösträtt avseende aktierna genom att delta på och rösta på bolagsstämmor. Vid utövandet av sin rösträtt använder sig Fondbolaget av ett rådgivningsverktyg som tillhandahålls av hållbarhetsdataleverantören Sustainalytics. Användandet av rådgivningsverktyget syftar till att få vägledning i hur Fondbolaget ska rösta ur ett ESG-perspektiv. Rådgivningsverktyget gör en analys av och ger röstningsråd inom fem särskilda områden, varav ett omfattar frågor som rör "netto-noll" och ett annat omfattar frågor som rör bolags efterlevnad av internationella normer och riktlinjer, såsom FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Genom att rösta i enlighet med rådgivningsverktygets råd tar Fondbolaget bland annat hänsyn till frågor som berör indikatorerna som avser växthusgaser samt indikatorn "Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag". Fondbolaget kan komma att anpassa sitt aktieägarengagemang mot ett enskilt bolag om det inte sker någon minskning av de huvudsakliga konsekvenserna under mer än en rapporteringsperiod.

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:s globala överenskommelse och de tio principerna för hållbart företagande. Dessa principer ska ligga till grund för förvaltningen och tas i beaktande vid varje investering. Därtill har samtliga Fondbolagets fondandelsfonder som krav att de fondbolag som förvaltar de fonder där investeringar görs har signerat PRI.

Vidare exkluderar vissa av Fondbolagets fonder samtliga investeringsobjekt som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Den indikator som används för att mäta överensstämmelsen med detta är indikatorn "Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag". Fondbolaget använder dataleverantören MSCI:s screeningverktyg för att säkerställa att exkludering sker i enlighet med detta.

Fondbolaget tillämpar inte i dagsläget framåtblickande klimatscenarier i enlighet med internationella standarder men ser över möjligheten att göra detta framåt.

Historisk jämförelse

Den referensperiod som denna rapport avser är den andra referensperioden som Fondbolaget rapporterar för. Det finns därmed bara en referensperiod att jämföra aktuell referensperiod med. Det är därför svårt att dra några slutsatser vid en jämförelse.

Därtill har vissa indikatorer allttjämt en mycket låg datatäckningsgrad. Detta förhållande gör att det är svårt att göra relevanta jämförelser för de aktuella indikatorerna.

För en av indikatorerna, "Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald", ser det vid en jämförelse ut som att de huvudsakliga negativa konsekvenserna har ökat jämfört med föregående referensperiod. Datatäckningsgraden för denna indikator består endast av estimeringar från dataleverantören. Estimerad data innehåller generellt en större grad av osäkerhet jämfört med inrapporterad data och metoderna för estimeringar kan förändras över tid. Det är därför svårt att dra några slutsatser gällande denna indikator.

För en annan av indikatorerna, "Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag", ser det vid en jämförelse med föregående års referensperiod ut som att de huvudsakliga negativa konsekvenserna har minskat kraftigt. Här har dataleverantörens metod att beräkna indikatorn justerats sedan förra referensperioden, vilket är förklaringen till den relativt stora förändringen mellan referensperioderna. Det medför att de rapporterade siffrorna för respektive referensperiod inte är jämförbara.

Fondbolaget ser en ökning av "Sammanlagda utsläpp av växthusgaser" jämfört med föregående period. Detta kan härledas till en ökning av fondernas totala förvaldade kapital eftersom de huvudsakliga negativa konsekvenserna med indikatorn påverkas av storleken på det förvaldade kapitalet. När det istället gäller indikatorn "Koldioxidavtryck", vilken påvisar sammanlagda utsläpp av växthusgaser relativt det aktuella värdet på alla investeringar, visade den ett liknande värde som föregående referensperiod.

När det gäller de indikatorer för vilka Fondbolaget gör vissa exkluderingar kan en viss minskning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna ses jämfört med den förra referensperioden. Med anledning av att det bara finns en referensperiod att jämföra med finns det dock anledning av att vara försiktig med slutsatser även i denna del.