

AMX – Storebrand – Global ESG Plus

2023-01-01

Sammanfattning

AMX – Storebrand – Global ESG Plus främjar miljömässiga och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 80 % av tillgångarna är i linje med dessa främjade egenskaper, inklusive minst 30 % hållbara investeringar. Andra tillgångar inkluderar likvida medel och liknande för likviditetshantering. Alla underliggande värdepapper bedöms med avseende på negativa effekter som en del av en process för att undvika ”avsevärd skada”.

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att aktivt investera i företag som bidrar till att mildra klimatförändringarna och/eller som kan ha andra positiva effekter på miljön eller samhället, samt genom att utesluta vissa företag som har en negativ inverkan på miljön och/eller samhället. Fonden främjar sociala egenskaper genom att utesluta företag som kan ha en negativ effekt på samhället och som bryter mot internationella normer. Detta innebär att ESG-aspekter (miljö-, social- och bolagsstyrning) integreras i alla investeringar.

Delfonden strävar efter att uppnå dessa egenskaper genom att rikta investeringarna mot företag som har tagit fram klimatlösningar och som har hög ESG-poäng och låg koldioxidintensitet. Delfonden utnyttjar dessutom en uteslutningsstrategi för att undvika exponering mot företag som negativt påverkar en rad olika miljömässiga och sociala mål.

Förutom metoderna att aktivt välja vissa investeringsbolag (integrering) och undvika andra (exkludering) agerar investeringsförvaltaren också i fondens intresse gällande engagemang i hållbarhetsrelaterade frågor. Engagemang kan ske i form av direkt dialog med investeringsobjekt, samarbete med andra investerare eller genom röstning på aktieägarmöten.

Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma hur väl delfonden realiserar miljömässiga och sociala egenskaper:

- Storebrands hållbarhets- och ESG-poäng
- Andel av gröna intäkter
- Koldioxidintensitet, omfattning 1 och 2
- PAI 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 10. Överträdelser av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14. Exponering mot kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen)
- Intäkter från affärsverksamhet relaterad till produktion och distribution av kärnvapen, vapen, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiellt spelande.

Fonden bedriver löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att vi upptäcker företag som bedriver verksamhet inom sektorer som uteslutits av fonden och/eller företag som bryter mot internationella normer och konventioner. Detta består av att information om varje enskilt företag i fonden erhålls från våra dataleverantörer. Om bedömningen av ett företag skulle ändras flaggas detta i fondens löpande uppföljning. Informationen valideras av förvaltaren och företaget utesluts från fonden vid korrekt information.

Data samlas främst in från externa dataleverantörer, nämligen Sustainalytics, ISS och Trucost. Storebrand har valt ut dessa eftersom vi betraktar dem som marknadsledande data- och analysleverantörer av ESG- och hållbarhetsanalyser på företag. De tillhandahåller data och

analyser om ESG-risker, bolagsstyrning, kontroverser, landsriskbetyg, produktengagemang med mera.

Indikatorerna för principiella negativa effekter redovisas utifrån tillgängligheten av data om de underliggande värdepapperen. De största begränsningarna är bristen på data för vissa av indikatorerna. Detta beror på att många företag inte avslöjar denna information. I allmänhet är täckningsgraden för rapporterade data från företagen låg jämfört med uppskattade data, och varierar dessutom beroende på PAI.

Investeringsförvaltaren har etablerade förfaranden för företagsbesiktning för att säkerställa att de hållbarhetsrisker och hållbarhetskrav som fastställs för fonden beaktas i investeringsbesluten. Vår företagsbesiktning är en granskning av våra innehav som utförs kvartalsvis. Kontroll för överträdelser av policyn om hållbara investeringar utförs med data från våra tredjepartsdataleverantörer, som övervakar cirka 4 000 företag som utgör vårt investeringsuniversum.

Storebrand använder sin position som ägare för att påverka företagen att förbättra sina beteenden och minska sin negativa hållbarhetspåverkan. Genom aktivt ägande minskar vi riskerna, förbättrar kvaliteten på våra investeringar och påverkar företag att arbeta i en mer hållbar riktning.

Storebrand tror inte att bara en metod löser allt, utan tror på en kombination av dialog, uteslutning, inkludering och integration. Inget referensriktmärke har utsetts i syfte att uppnå de miljömässiga och sociala egenskaper som delfonden främjar.