

Hållbarhetsarbete Movestic Fonder

Movestic Fonder AB (Movestic Fonder) är ett fondbolag inom Movestic-koncernen. Movestic Fonder ansvarar för förvaltningen av ett antal fonder som är specialanpassade för sparande till pension. Fondbolaget agerar alltid för investerarnas bästa intresse och för att se till investerarnas lika rätt, vilket innebär att fondbolag måste ta hänsyn till olika faktorer i sin förvaltning. Hållbarhetsaspekter utgör en av flera faktorer som Movestic Fonder tar hänsyn till vid nya investeringar och under den löpande förvaltningen.

Movestic Fonder har anslutit sig till Principles for Responsible Investments (PRI) som är FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar. Syftet med PRI är att driva på utvecklingen inom hållbarhet genom att skapa ett ramverk för hur hållbarhet kan integreras i den dagliga förvaltningen. Genom att signera PRI förbinder sig fondbolagen att följa sex principer för ansvarsfulla investeringar:

1. Beakta miljömässiga, sociala- och ägarstyrningsaspekter i investeringsanalyser och beslutsprocesser.
2. Vara aktiva ägare och inkludera miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade faktorer (s.k. ESG-faktorer) i ägarpolicy och processer.
3. Eftersträva att vara portföljbolag ger öppen och tillräcklig rapportering om ESG-frågor.
4. Verka för att PRI accepteras och implementeras av andra investerare och aktörer i investeringsbranschen.
5. Samarbeta med andra aktörer för att implementeringen av PRI effektiviseras.
6. På årsbasis rapportera och redovisa hur arbetet med dessa ansvarsfrågor implementeras. Aktörer som signerat PRI rapporterar och bedöms årligen för sitt arbete.

Movestic Fonder har som målsättning att vara transparent med hur bolaget arbetar för att implementera principerna. Movestic Fonder har beslutat att driva sitt övergripande hållbarhetsarbete inom fyra områden, nämligen 1) klimat, 2) hälsa, 3) etik och styrning samt 4) samhällsutveckling. Detta arbete har tre olika syften:

- Att göra ansvarsfulla investeringar med fokus på samhällets långsiktiga hållbarhet.
- Att bidra till ett långsiktigt hållbart arbetsliv för medarbetare, och för samhället i stort.
- Att ge ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden.

Hållbarhetsområdet är under kontinuerlig utveckling. Movestic Fonders syn på ansvarsfulla investeringar är att fokus på hållbarhetsfrågor såsom miljö, etik, mänskliga rättigheter och god affärsetik tillför långsiktiga värden för fondsparare. Frågor relaterade till hållbarhet utgör en integrerad del av Fondbolagets investeringsanalys och ska genomsyra utvecklingen framåt.

Integration av hållbarhetsrisker i urvalsprocessen för lämpliga investeringar

Hållbarhetsrisker har integrerats i Movestic Fonders urvalsprocess för ansvarsfulla investeringar och beskrivning av denna process återfinns i Movestic Fonders Sustainable Investments Policy. Hållbarhetsfrågor inom miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade faktorer utgör ett av flera kriterier som beaktas när Movestic Fonder väljer vilka fonder som de egna förvaldade fondandelsfonderna – Movestic Balanserad, Movestic Offensiv, Movestic Försiktig och Movestic Global Hållbar – ska investera i. Detsamma gäller för urvalet av aktier i enskilda bolag avseende fonden Movestic Global, som investerar direkt på aktiemarknaderna. Movestic Fonder kräver att de fondbolag som tillhandahåller fonder som våra egna fonder i sin tur investerar i, har anslutit sig till PRI (se ovan).

Utöver detta beaktar Movestic Global och Movestic Global Hållbar huruvida de underliggande investeringarna är förenliga med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter; UN Global Compact. Genom att underteckna FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter förbinder sig företagen att i sin verksamhet integrera följande tio principer:

1. Respektera internationella mänskliga rättigheter.
2. Försäkra sig om att det egna företaget inte är delaktiga i brott mot mänskliga rättigheter.
3. Upprätthålla föreningsfrihet och ett faktiskt erkännande av rätten till kollektiva förhandlingar.
4. Avskaffande av alla former av tvångsarbete.
5. Faktiskt avskaffande av barnarbete.
6. Avskaffande av diskriminering vid anställning och yrkesutövning.
7. Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker.
8. Ta initiativ för att främja större miljömässigt ansvarstagande.
9. Uppmuntra utveckling och spridning av miljövänlig teknik.
10. Motarbeta alla former av korruption, inklusive utpressning och bestickning.

Ytterligare en hållbarhetsfaktor som Movestic Fonder beaktar i fondurvalsprocessen är huruvida de svenska fondbolagen vars fonder Movestic Fonder gör investeringar i har anslutit sig till den oberoende och ickevinstdrivande föreningen Sveriges forum för hållbara investeringar (Swesif), vars syfte är att öka kunskapen om och intresset för hållbara och ansvarsfulla investeringar. Swesifs medlemmar består främst av kapitalförvaltare. Swesif tillhandahåller "Hållbarhetsprofilen" som är ett standardiserat informationsblad som beskriver fonders inriktning vad gäller integrering av ansvarsfulla investeringar. Hållbarhetsprofilens syfte är att tillgodose fondsparares och allmänhetens behov av att på ett enkelt och överskådligt sätt få information om hur fonder tillämpar hållbarhetskriterier i sin förvaltning. Den möjliggör även jämförbarhet mellan fonder. Hållbarhetsprofilen är en självdeklaration.

Fondbolag kan arbeta på olika sätt för att beakta hållbarhetsfrågor i sina investeringsbeslut. De kan t.ex. aktivt välja att investera i företag som bedriver en miljömässigt hållbar verksamhet, välja bort företag som inte är hållbara eller påverka företag genom dialog eller på andra sätt. Fondbolagens mest vanliga strategi när det gäller hållbara investeringar är att exkludera företag som är verksamma i oönskade sektorer. Allt fler fondbolag väljer att exkludera hela sektorer från sitt investeringsuniversum (t.ex. fossila bränslen). De exkluderingsstrategier som Movestic Fonder tillämpar för bolagets egna fonder finns närmare beskrivna i fondernas bilaga till informationsbroschyren på fondbolagets hemsida movesticfonder.se.

Movestic Fonder har integrerat hållbarhetsrisker i de olika urvalsprocesserna för de fonder som tillhandahålls av Movestic Fonder. Samtliga av Movestic Fonders fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att ha en strategi som antingen går ut på att ställa krav på investeringarna utifrån en leverantörs hållbarhetsbetyg eller genom att exkludera investeringar som kan ha en negativ inverkan på miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade faktorer. De strategier som Movestic Fonder tillämpar för bolagets egna fonder finns närmare beskrivna i fondernas bilaga till informationsbroschyren på fondbolagets hemsida.

I fondurvalsprocessen beaktar Movestic Fonder att fondbolag med aktiv förvaltning:

- Har en policy för hållbara investeringar som är länkad till och integrerad i fondbolagets investeringsprocess.
- Identifierar och för dialog med företag som de har investerat i och som visar sig ha kränkt internationella normer.
- Har en röstningspolicy samt röstar på ett systematiskt sätt på bolagsstämmor.
- För en dokumenterad dialog med, eller på annat sätt påverkar, företag som de har investerat i när det gäller frågor som rör miljö, socialt ansvar och affärsetik (ESG-faktorer).

För aktier och fonder i fonderna Movestic Global och Movestic Global Hållbar har Movestic Fonder satt upp en exkluderingsstrategi där fonderna inte ska investera i bolag (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) vars omsättning till mer än fem procent utgörs av produkter och tjänster kopplade till bl.a. vapen och/eller krigsmateriel, kemiska och biologiska vapen, klusterbomber och fossila bränslen (olja, gas, kol). Fonderna Global och Global Hållbar investerar bara i sådana fonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, så kallade artikel 8-fonder, eller fonder som har som mål att göra hållbara investeringar, så kallade artikel 9-fonder, enligt EU:s förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar (disclosureförordningen).

För de tre fonderna Movestic Försiktig, Movestic Balanserad och Movestic Offensiv integreras hållbarhetsrisker i investeringsprocessen genom att fonderna har uppnått uppställda krav utifrån ett betygssystem, byggt på dataleverantören MSCI:s betygssystem MSCI ESG Rating, där fonder och aktier värderats utifrån miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer. Avseende miljöfaktorer har investeringarna värderats utifrån bland annat koldioxidutsläpp, biologisk mångfald, avfall och möjligheter till förnybar energi. Avseende sociala faktorer har investeringarna betygssatts bland annat inom människors hälsa, arbetsledning, konsumentskydd, kontroversiella inköp och möjligheter till sjukvård och försäkring. Inom styrningsrelaterade faktorer har investeringarna betygssatts bland annat inom ägarkontroll, korruption, mutor och skattetransparens. För att få inkluderas i fondernas innehav behöver en viss lägsta betygsnivå vara uppnådd. På så sätt tas hållbarhetsriskerna i beaktande.

Beaktandet av investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impact, PAI) på bolagsnivå genom att mäta, rapportera och bevaka huvudsakliga negativa konsekvenser av de investeringar som görs i de olika fonder som Fondbolaget förvaltar. 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 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 att göra hållbara investeringar som uttalat mål. 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 som finns att välja på i bilaga 1 till EU:s förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar (disclosureförordningen). Dessa frivilliga indikatorer, som är indikator för vattenstress och indikator för bekämpning av korruption och mutor, har valts ut på grund av att Fondbolaget anser det viktigt att fokusera närmare på dessa. Andra indikatorer som Fondbolaget har valt ut för att identifiera, mäta och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är tobak, pornografi, oljesand, uran samt genetiskt modifierade organismer.

Movestic Fonder beaktar investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i alla de fonder bolaget förvaltar. Detta sker på olika sätt i respektive fond.

Movestic Fonder förvaltar bland annat aktiefonden Movestic Global. Fonden investerar inte i bolag (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) vars omsättning till mer än fem procent utgörs av produkter och tjänster som är exponerade mot kontroversiella vapen (anti-personella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen). Fonden

investerar inte heller i bolag (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) vars omsättning till mer än fem procent utgörs av produkter och tjänster som är exponerade mot termiskt kol och oljesand. Slutligen gör fonden inte några investeringar i bolag (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) 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. När fonden Movestic Global ska göra en ny investering i ett företag kontrollerar Movestic Fonder bolagets verksamhet i syfte att säkerställa att investeringen är tillåten enligt ovan.

På samma sätt kontrollerar Movestic Fonder de fonder som fonden Movestic Global Hållbar investerar i, för att säkerställa att innehav i dessa inte bryter mot de förutbestämda hållbarhetskriterier som gäller för fonden. Fonden investerar inte i fonder där omsättningen i något av de bolag som finns som underliggande investeringar till mer än fem procent utgörs av verksamheter som är exponerade mot kontroversiella vapen (anti-personella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen). Fonden gör inte heller investeringar där omsättningen i något av de bolag som finns som underliggande investeringar till mer än fem procent utgörs av verksamheter som är exponerade mot termiskt kol och oljesand. Slutligen gör fonden inte investeringar i fonder där underliggande bolag 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.

För fonder som investerar i andra fonder, så kallade fondandelsfonder, Movestic Offensiv, Movestic Försiktig och Movestic Balanserad används ett hållbarhetsbetyg som metod att välja bort fonder som har ett visst lägsta betyg. Alla investeringar som görs kontrolleras i ett betygssystem och löpande under innehavsperioden. Betygssystemet samlar in hållbarhetsdata om bolagen som ingår i fonderna. Varje fond eller aktie får ett betyg som grundar sig på ett antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E, Environment), sociala faktorer (S, Social) och bolagsstyrningsfaktorer (G, Governance).

Rapport med indikatorerna och dess huvudsakliga negativa konsekvenserna kommer att publiceras enligt regelverken senast den 30 juni varje år, med start i juni år 2023.

Aktieägarengagemang

Movestic Fonder har upprättat en policy för aktieägarengagemang, *Policy and Principles for shareholders' participation*. I den utsträckning Movestic Fonder investerar i aktier eller andra finansiella instrument till vilka det finns en rösträtt, ska Bolaget i förekommande fall bl.a. vara transparent med hur rösträtten utövas samt kunna hantera eventuella intressekonflikter. Policyn kan man ta del av genom att beställa den kostnadsfritt, maila till info@movesticfonder.se

Som stöd i sitt aktieägarengagemang använder sig Movestic Fonder av en extern leverantör för att tillhandahålla analys av hållbarhetsfaktorer vid röstning i bolagsstämmor. Den externa leverantören går igenom alla bolagsstämmor och de olika punkterna som ska tas upp, gör en grundlig bedömning utifrån ett ESG-perspektiv och tillhandahåller en analys och rekommendation för hur röstning bör göras för att främja miljörelaterade, sociala- och bolagsstyrningsaspekter.

På vår hemsida finns mer information om hur Movestic Fonder inkluderar och företräder andelsägare i investeringsprocessen (Principer för aktieägarengagemang).