

Hållbarhetssammanställning

December 2019

Hållbarhets- sammanställning 2019

För tredje året publicerar Movestic en sammanställning över det hållbarhetsarbete fondbolagen på Movestics fondtorg gör. Hållbarhetsområdet är under kontinuerlig utveckling, kraven på fondbolagen ökar och nya områden läggs till. Sammanställningen görs med syfte att förenkla för sparare att kunna göra medvetna val och att kunna förena sitt sparande med en positiv påverkan på miljö och samhälle.

Movestic har sedan 2015 utvärderat och betygsatt fonder och fondbolag avseende deras arbete inom området ansvarsfulla investeringar. Årets sammanställning omfattar de 92 fonder som finns i Movestics fondutbud*. Fondutbudet har över tid byggts upp för att möjliggöra för sparare att bygga diversifierade sparportföljer och omfattar aktiefonder, räntefonder och hedgefonder. Inom kategorierna återfinns såväl aktivt som passivt förvaltade fonder med olika inriktning avseende region och sektor. Fondutbudet har under året utökats med fler fonder med specifik hållbarhetsinriktning.

Allt mer hållbart fondutbud

Under de tre år vi har publicerat hållbarhetssammanställningen har kvaliteten på hållbarhetsarbetet bland fonderna i Movestics fondutbud blivit allt bättre. Det beror delvis på ett ökat fokus på hållbarhet i vår urvalsprocess av nya fonder, men framförallt beror det på avsevärt bättre arbete med hållbarhet bland de fondbolag som finns på vår plattform.

* Per 2019.11.30.

Movestics hållbarhetsbetyg

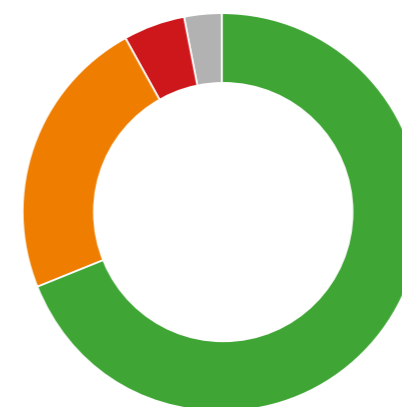
Fördelning av Movestics
hållbarhetsbetyg 2019.

Grön 69%

Orange 23%

Röd 5%

Saknar betyg 3%



Samtliga fondbolag som finns representerade i Movestics fondutbud har en hållbarhetspolicy som i mycket stor utsträckning också är implementerad i fonderna och i vissa fall med specifika tillämpningar på fondnivå. Synen på hållbarhet har skiftat från att bara anses vara en risk till att även vara en möjlighet till ökad avkastning. De traditionella gränserna mellan att välja in, välja bort och påverka bolag börjar gradvis att suddas ut. Förvaltare tar nu ett större helhetsansvar och använder sig av flera olika strategier.

Betygsättning av hållbarhet

Vår utgångspunkt vid betygsättning är att hållbarhet är ett förhållningssätt snarare än en tävling. Vår målsättning är att genom goda exempel lyfta fonder och fondbolag till en hög lägstanivå som driver utvecklingen framåt. Därav är vår bedömning av fonder absolut och inte relativ. Fonder som lever upp till våra krav tilldelas grönt betyg, fonder som är på god väg ett orange. Fonder som över en längre tid är röda och visar svag utveckling i rätt riktning får lämna utbudet. En ansats som leder till att vi i vår ständiga strävan efter att utveckla fondutbudet börjar lägga de röda betygen bakom oss. Passivt förvaltade fonder har som huvudsaklig uppgift att investera i samtliga tillgängliga aktier i ett givet index, har inte samma möjlighet att arbeta med positiva eller negativa urval baserat på hållbarhetskriterier om inte detta på förhand framgår av fondens mandat.

Många förvaltare är aktiva med såväl reaktiv som proaktiv påverkan och framförallt större fondbolag har blivit bättre på att rapportera och mäta utfallet av de dialoger man för med bolagen. Utvecklingen är positiv eftersom det dels skapar tryck på bolagen att agera och dels ökar transparensen för sparare.

Vi har i tidigare hållbarhetsrapportering identifierat att det i vissa fall saknas ett samband mellan tydliga policys och handlingar i praktiken, det gäller fortfarande. Till exempel utnyttjar inte fondbolagen sin rösträtt i någon större utsträckning. Andelen tillfällen då fondbolag har utnyttjat sin rösträtt är fortsatt mycket låg i förhållande till vad bolagens policys indikerar.

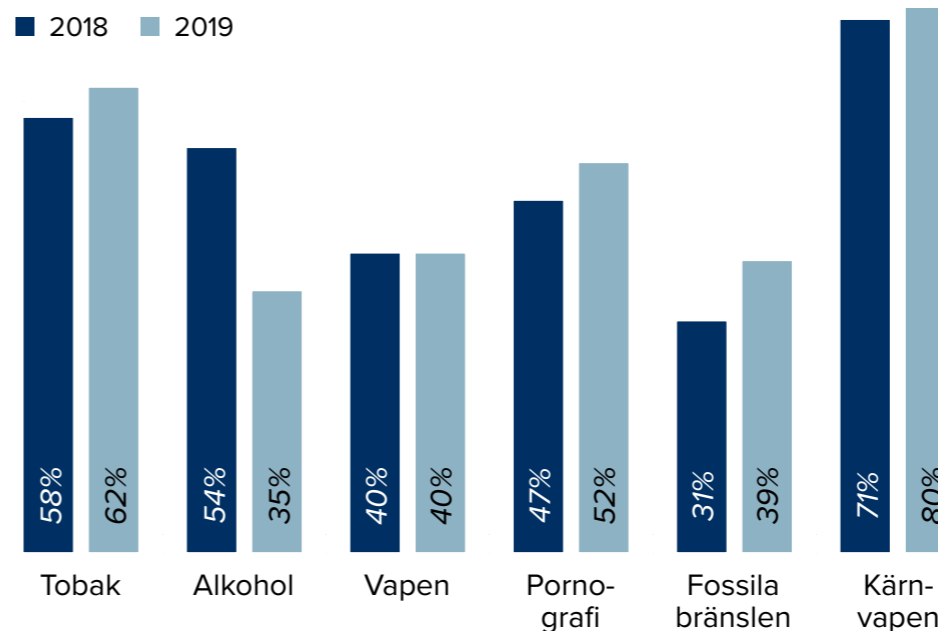
UN PRI

Movestic antog 2016 FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar, UN PRI. Vi arbetar med utgångspunkt i de sex principerna och har som målsättning att vara transparenta med hur vi arbetar för att implementera principerna. En av Movestic grundkriterier är att fondbolagen skall ha signerat UN PRI. 100% av fonderna i Movestic fondutbud har nu signerat UN PRI och förbinder sig därmed med att följa de sex principer för ansvarsfulla investeringar och får sitt arbete bedömt årligen.

Olika strategier för hållbara investeringar

Den vanligast förekommande strategin för hållbara investeringar är att exkludera bolag som är verksamma i oönskade sektorer från investeringsuniversumet. Trenden vi såg i förra årets sammanställning håller i sig, det är fler och fler fonder som väljer att exkludera hela sektorer från sitt investeringsuniversum. Andelen förvaltare som väljer att exkludera sektorer ökar över lag, störst ökning ser vi bland fonder som exkluderar fossila bränslen och kärnvapen.

Exkludering sektorer, alla fonder



Fokus på klimatfrågan

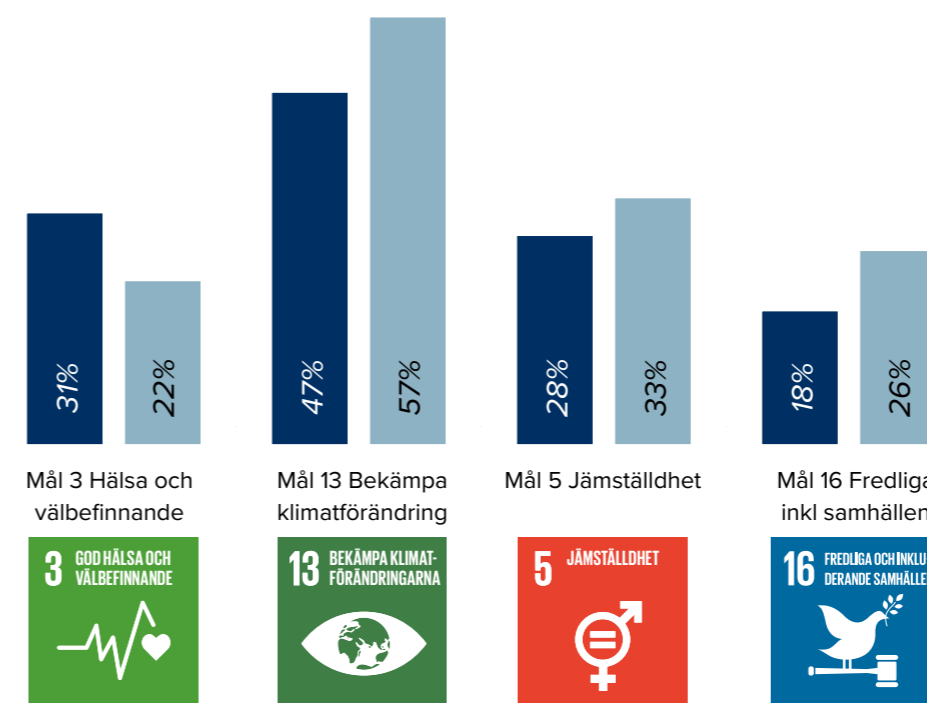
Movestic driver sitt övergripande hållbarhetsarbete inom fyra områden: klimatet, hälsa, etik & styrning och samhällsutveckling med tre olika syften

- ▶ Ansvarsfulla investeringar med fokus på samhällets långsiktiga hållbarhet
- ▶ Långsiktigt hållbart arbetsliv för medarbetare, och för samhället i stort
- ▶ Ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden

Företaget har därför valt att fokusera på fyra av FN:s globala hållbarhetsmål som reflekterar dessa områden. Det senaste året har klimatet fått större utrymme i media och fler av de fonder som finns i Movestics fondutbud har valt att engagera sig i klimatet. Andelen fonder som har valt att arbeta med att bekämpa klimatförändringen har ökat sedan förra årets sammanställning från 47 till 57 procent.

Antal fonder som arbetar med respektive mål

■ 2018 ■ 2019



Guide till hållbarhets-sammansställningen

Movestics hållbarhetssammansställning är en sammanfattning av utvald hållbarhetsinformation. Syftet är att sparare med hjälp av informationen ska kunna göra aktiva val utifrån sina preferenser inom hållbarhet och kombinera sitt sparande med en positiv påverkan på miljö, samhälle och bolagsstyrning.

Hållbarhetssammansställningen ger information på fondnivå om:

- ▶ Movestics hållbarhetsbetyg
- ▶ Morningstars hållbarhetsbetyg
- ▶ Swesifs hållbarhetsprofil
- ▶ UN PRI och Global Compact
- ▶ Uteslutna sektorer

Movestics hållbarhetsbetyg

Movestics hållbarhetsbetyg är en kvalitativ bedömning av hur fondbolagen arbetar med hållbarhet. Varje år genomför Movestic en omfattande enkätundersökning där fondbolagen svarar på frågor om sitt arbete med ansvarsfulla investeringar. Betyget som sätts är en sammanvägd bedömning av svaren. För att ge en rättvisande bild har fonderna delats in i fyra kategorier. För fond-i-fonder presenteras fördelningen av underliggande fonders betyg.

Med utgångspunkt i den årliga enkätundersökningen sätts ett helhetsbetyg för varje fond. Grönt avser väl godkänt/best practice inom kategorin, orange godkänt och rött icke godkänt. För att ett bolag ska

uppnå grönt betyg ska fondens förvaltare ta tydlig hänsyn till hållbarhet i investeringsanalysen. Fondbolaget ska ha signerat UN PRI samt utesluta investeringar i kontroversiella vapen. Movestic lägger stor vikt vid att förvaltarna på ett strukturerat sätt identifierar och hanterar kränkningar av internationella normer och att de arbetar aktivt med påverkan. För att öka möjligheterna för sparare att göra aktiva val premierar Movestic fondbolag som på ett tydligt sätt redovisar sitt påverkansarbete.

Fondkategorier

Aktivt förvaltade aktiefonder har likartade möjligheter att integrera hållbarhet i den dagliga förvaltningen även om regionala skillnader kan göra detta mer eller mindre komplicerat. De kan använda sig av hållbarhetsanalys för att göra såväl positiva inval som för att undvika sektorer som anses kontroversiella eller riskfyllda ur ett hållbarhetsperspektiv. Förvaltarna kan använda sig av dialog och/eller röstning för att driva hållbarhetsfrågor i både förebyggande och reaktivt syfte.

Passivt förvaltade fonder har som huvudsaklig uppgift att investera i samtliga tillgängliga aktier i ett givet index. Dessa fonder har i utgångspunkten inte samma möjlighet att arbeta med positiva eller negativa urval baserat på hållbarhetskriterier om inte detta på förhand framgår av fondens mandat. Förvaltarna kan arbeta med påverkansarbete och rösta för sina innehav.

Movestics hållbarhetsbetyg

Movestics hållbarhetsbetyg är en kvalitativ bedömning av hur fondbolagen arbetar med hållbarhet.

Räntefonder har till stor del samma möjligheter att arbeta med hållbarhet som aktiefonder. Förvaltarna kan använda sig av hållbarhet som en del i sin investeringsanalys av emittenter och undvika investeringar i kontroversiella sektorer. Dock saknar innehavare av ränteinstrument rösträtt vilket minskar möjligheten att påverka genom att göra sin röst hörd på bolagsstämmor.

Inom kategorin hedgefonder skiljer sig möjligheterna att arbeta med hållbarhet åt. Hedgefonder som investerar i aktier kan ha liknande möjligheter som en aktiv aktiefond medan exempelvis modellbaserade hedgefonder har mycket små möjligheter att arbeta med hållbarhet. Av denna anledning betygsätts inte Lynx Dynamic samt de två Asset Selection fonderna.

Olika hållbarhetsmärkningar i sammanställningen

Morningstar Sustainability Rating

Under hösten 2019 har Morningstar uppdaterat reglerna för sitt hållbarhetsbetyg, Morningstar Sustainability Rating. Skillnaden jämfört med det tidigare betyget är att Sustainalytics, som genomför ESG-analysen av de enskilda börsbolagen åt Morningstar, nu har utvecklat och skapat en ny gradering av hållbarhetsrisk med en och samma betygs-skala för alla bolag, oavsett sektor.

Tidigare betyg har fokuserat på de bolag som är ”bäst i klassen”. Bolag har bedömts relativt andra bolag i samma bransch och hänsyn har inte tagits till hur hållbar branschen som helhet är. För fonder som vill erhålla ett högt hållbarhetsbetyg har det tidigare varit möjligt att investera i branscher med betydande ESG-problemen, bara man valt de bästa bolagen i branschen.

Till exempel, ett dataföretag och ett oljebolag som är bäst inom sina respektive branscher har enligt tidigare regler gett lika stor positiv

effekt på en fonds hållbarhetsbetyg trots att ett oljebolag normalt har en betydligt större klimatpåverkan. Med Sustainalytics nya regler tas hänsyn också till risk utifrån ett hållbarhetsperspektiv, och dataföretaget har då mindre än hälften så stor risk som oljebolagen när det gäller potentiella problem inom ESG som skulle innebära oväntade finansiella kostnader. Det nya branschneutrala betyget gynnar förvaltare som analyserar och investerar i bolag med låg hållbarhetsrisk oavsett bransch.

Morningstar Sustainability Rating är fortfarande relativ och har för avsikt att ge en sammanfattande bild av hur hållbara en fonds innehav är i förhållande till andra fonders innehav inom samma fondkategori. Högsta betyg är fortfarande fem jordglober. Ändringen innebär att fonder kommer att få ändrade betyg.

UN PRI

Principles for Responsible Investment, PRI, är FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar. PRI:s syfte är att driva på utvecklingen inom hållbarhet genom att skapa ramverk för hur hållbarhet kan integreras i den dagliga förvaltningen. Genom att signera PRI förbinder sig fondbolagen att följa sex principer för ansvarsfulla investeringar.

- ▶ Beakta miljömässiga, sociala- och ägarstyrningsaspekter i investeringsanalyser och beslutsprocesser.
- ▶ Vara aktiva ägare och inkludera ESG-faktorer i ägarpolicy och processer.
- ▶ Eftersträva att fondens portföljbolag ger öppen och tillräcklig rapportering om ESG-frågor.
- ▶ Verka för att PRI accepteras och implementeras av andra investerare och aktörer i investeringsbranschen.

UN PRI

Principles for Responsible Investment, PRI, är FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar.

- ▶ Samarbeta med andra aktörer för att implementeringen av PRI effektiviseras.
- ▶ På årsbasis rapportera och redovisa hur arbetet med dessa ansvarsfrågor implementeras.

Aktörer som signerat PRI rapporterar och får sitt arbete bedömt årligen.

UN Global Compact

UN Global Compact lanserades 2000 av FN. Målsättningen är att främja ett globalt ansvarsfullt företagande.

Genom att underteckna Global Compact förbinder sig bolagen att ta till sig och integrera de tio principerna:

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

Swesif Hållbarhetsprofil

Från och med den 1 januari 2018 gäller en ny lagstiftning som innebär att fonders informationsbroschyr och årsberättelse ska innehålla hållbarhetsinformation. Fonderna ska lämna information om fondens förvaltning med avseende på frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption.

Hållbarhetsprofilen som skapats av Swesif är en självdeklaration som fondbolagen gör för sina fonder. Hållbarhetsprofilen har under 2018 anpassats för att uppfylla lagkraven på vad som ska framgå av hållbarhetsinformation. Vissa fondbolag väljer att enbart lämna denna information i sina övriga informationsmaterial.

Uteslutningar

I sammanställningen framgår om fonden väljer bort investeringar i kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen, fossila bränslen, alkohol, tobak och/eller pornografi. För att en grön bock ska bli synlig i tabellen ska fonden ha nolltolerans för bolag som är involverade i kontroversiella vapen och kärnvapen och som lägst utesluta bolag vars produktion från respektive angiven sektor utgör mer än fem procent av omsättningen.

Kriterierna för respektive förvaltare kan vara striktare än vad Movestic angett som gräns och fonder kan även utesluta fler sektorer som kan anses kontroversiella. För de fonder som har deklarerat sitt arbete i Swesifs hållbarhetsprofil framgår vilka sektorer samt vilken nivå av bolagets omsättning som accepteras från produktion eller distribution av den angivna produkten/sektorn.

Swesif

Swesif är ett oberoende forum för organisationer som arbetar med hållbara investeringar i Sverige. Verksamheten syftar till att öka kunskapen och intresset för hållbara och ansvarsfulla investeringar både i och utanför branschen.



Aktiva aktiefonder

MOVESTIC HÅLLBARHETSSAMMANSTÄLLNING 2019

Aktiva aktiefonder	HÅLLBARHETSINFORMATION OCH SAMARBETEN					FONDEN VÄLJER BORT						
	Movestics hållbarhetsbetyg	Morningstar Sustainability Rating	UN PRI	Global Compact	Swesif Hållbarhetsprofil	Kontroversiella vapen	Kärnvapen	Vapen	Fossila bränslen	Alkohol	Tobak	Pornografi
AGCM ASIA GROWTH FUND	●	●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
AKTIE ANSVAR SVERIGE	●	●●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
AVIVA EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP	●	●●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗
AXA FRAMLINGTON BIOTECH FUND	●	●●●	✓	✓	●	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
AXA WF FRAMLINGTON UK	●	●●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
AXA WF ROBOTECH	●	●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
BMO GLOBAL SMALLER CAP. EQUITY	●	●●●	✓	✓	●	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
BMO SUSTAINABLE OPPORTUNITIES EUROPEAN EQUITY	●	●●●●	✓	✓	●	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
BNP PARIBAS AQUA	●	●●●	✓	✓	●	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓
BNP PARIBAS BRAZIL	●	●●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
BNP PARIBAS CONSUMER INNOVATORS	●	●●●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION	●	●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
BNP PARIBAS EQUITY BEST SELECTION EURO	●	●●●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
BNP PARIBAS NORDIC SMALL CAP	●	●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✗
BNP PARIBAS SMART FOOD	●	●●●	✓	✓	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
C WORLDWIDE HEALTHCARE SELECT	●	●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
C WORLDWIDE SWEDEN SMALL CAP	●	●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN	●	●●	✓	✓	●	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
CARNEGIE RYSSLANDSFOND	●	●●●	✓	✓	●	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓
DIDNER & GERGE AKTIEFOND	●	●●	✓	✗	●	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓
DIDNER & GERGE GLOBAL	●	●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Aktiva aktiefonder	HÅLLBARHETSINFORMATION OCH SAMARBETEN					FONDEN VÄLJER BORT						
	Movestics hållbarhetsbetyg	Morningstar Sustainability Rating	UN PRI	Global Compact	Swesif Hållbarhetsprofil	Kontroversiella vapen	Kärnvapen	Vapen	Fossila bränslen	Alkohol	Tobak	Pornografi
DIDNER & GERGE SMALL & MICRO CAP.	●	🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✓
DIDNER & GERGE SMÅBOLAG	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
DIDNER & GERGE US SMALL & MICRO CAP.	●	🌐🌐🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
DNB FINANS	●	🌐🌐🌐🌐🌐	✓	✓	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓
DNB TEKNOLOGI	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✓	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓
DNB TELECOM	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✓	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓
EVLI NORDIC	●	🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
FIDELITY AMERICA	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
FIDELITY PACIFIC	●	🌐	✓	✗	🌐	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
FRANKLIN GOLD AND PRECIOUS METALS	●	🌐	✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
FRANKLIN INDIA	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
HANDELSBANKEN LATINAMERIKAFOND	●	🌐🌐🌐🌐🌐	✓	✓	🌐	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
LANNEBO EUROPA SMÅBOLAG	●	🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
LANNEBO SMÅBOLAG	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
LANNEBO SVERIGE HÅLLBAR	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
LANNEBO SVERIGE PLUS	●	🌐🌐🌐🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
MACQUARIE ASIA NEW STARS	●	🌐🌐	✓	✗	🌐	✓	✗	✗	✓	✗	✓	✓
MOVESTIC GLOBAL	●	🌐🌐🌐🌐	✓	✓	🌐	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
OPM LISTED PRIVATE EQUITY	●	🌐🌐🌐	✓	✓	🌐	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
PRIORNILSSON REALINVEST	●	🌐	✓	✗	🌐	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓
SCHRODER CHINA A	●		✓	✗	🌐	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗

Aktiva aktiefonder	HÅLLBARHETSINFORMATION OCH SAMARBETEN					FONDEN VÄLJER BORT						
	Movestics hållbarhetsbetyg	Morningstar Sustainability Rating	UN PRI	Global Compact	Swesif Hållbarhetsprofil	Kontroversiella vapen	Kärnvapen	Vapen	Fossila bränslen	Alkohol	Tobak	Pornografi
SCHRODER EMERGING EUROPE	●	●●●	✓	✗	●●●	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
SCHRODER GLOBAL CLIMATE CHANGE	●	●●●●	✓	✗	●●●	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✗
SCHRODER JAPANESE SMALLER COMPANIES	●	●	✓	✗	●●●	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
SCHRODER MIDDLE EAST	●	●	✓	✗	●●●	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
SCHRODER US SMALL & MID-CAP EQUITY	●	●●●	✓	✗	●●●	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
SEB ÖSTEUROPAFOND EX RYSSLAND	●	●●●	✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
TUNDRA FRONTIER AFRICA	●		✓	✓	●●●	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
TUNDRA PAKISTAN	●		✓	✓	●●●	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER	●		✓	✓	●●●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN GLOBAL HÅLLBAR	●	●●●●	✓	✗	●●●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN SWEDEN MICRO CAP.	●	●●●	✓	✗	●●●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓



Passiva aktiefonder

MOVESTIC HÅLLBARHETSSAMMANSTÄLLNING 2019















Passiva aktiefonder	HÅLLBARHETSINFORMATION OCH SAMARBETEN					FONDEN VÄLJER BORT						
	Movestics hållbarhetsbetyg	Morningstar Sustainability Rating	UN PRI	Global Compact	Swesif Hållbarhetsprofil	Kontroversiella vapen	Kärnvapen	Vapen	Fossila bränslen	Alkohol	Tobak	Pornografi
HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERIA	●	●●●●	✓	✓	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ISHARES EMERGING MARKETS INDEX FUND	●	●●●	✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
ISHARES EUROPE EQUITY INDEX FUND	●	●●	✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
ISHARES JAPAN EQUITY INDEX FUND	●	●●●	✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
ISHARES NORTH AMERICA EQUITY INDEX FUND	●	●●●	✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
ISHARES PACIFIC EX JAPAN EQUITY INDEX FUND	●	●●●●●	✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
SEB ETISK GLOBAL INDEXFOND	●	●●●	✓	✓		✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
ÖHMAN ETISK EMERGING MARKETS	●	●●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
ÖHMAN ETISK INDEX EUROPA	●	●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN ETISK INDEX JAPAN	●	●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN ETISK INDEX PACIFIC	●	●●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN ETISK INDEX SVERIGE	●	●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN ETISK INDEX USA	●	●●●●●	✓	✗	●	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Passivt förvaltade fonder har som huvudsaklig uppgift att investera i samtliga tillgängliga aktier i ett givet index, har inte samma möjlighet att arbeta med positiva eller negativa urval baserat på hållbarhetskriterier om inte detta på förhand framgår av fondens mandat.



Räntefonder













MOVESTIC HÅLLBARHETSSAMMANSTÄLLNING 2019

Räntefonder	HÅLLBARHETSINFORMATION OCH SAMARBETEN					FONDEN VÄLJER BORT						
	Movestics hållbarhetsbetyg	Morningstar Sustainability Rating	UN PRI	Global Compact	Swesif Hållbarhetsprofil	Kontroversiella vapen	Kärnvapen	Vapen	Fossila bränslen	Alkohol	Tobak	Pornografi
AKTIE ANSVAR AVKASTNINGSFOND	●		✓	✗		✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
ALLIANZ GREEN BOND	●		✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✓	✗
AXA WF DEFENSIVE OPTIMAL INCOME	●		✓	✓		✓	✓	✗	✓	✗	✗	✗
CARNEGIE OBLIGATIONSFOND	●		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
CF KORTRÄNTEFOND	●		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓
EVLI HIGH YIELD	●		✓	✗		✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
LANNEBO HIGH YIELD	●		✓	✗		✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
MUZINICH AMERICA YIELD	●		✓	✓		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
STANDARD LIFE GLOBAL TOTAL RETURN CREDIT	●		✓	✓		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND	●		✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
TEMPLETON GLOBAL BOND	●		✓	✗		✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
ÖHMAN FRN HÅLLBAR FOND	●		✓	✗		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND	●		✓	✗		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN GRÖN OBLIGATIONSFOND	●		✓	✗		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ÖHMAN REALRÄNTEFOND	●		✓	✗		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓



Hedgefonder

MOVESTIC HÅLLBARHETSSAMMANSTÄLLNING 2019

Hedgefonder	HÅLLBARHETSINFORMATION OCH SAMARBETEN					FONDEN VÄLJER BORT						
	Movestics hållbarhetsbetyg	Morningstar Sustainability Rating	UN PRI	Global Compact	Swesif Hållbarhetsprofil	Kontroversiella vapen	Kärnvapen	Vapen	Fossila bränslen	Alkohol	Tobak	Pornografi
ATLANT SHARP	●		✓	✗		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ATLANT OPPORTUNITY	●		✓	✗		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
AKTIE ANSVAR GRAAL	●		✓	✗		✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
AKTIE ANSVAR GRAAL OFFENSIV	●		✓	✗		✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
AKTIE ANSVAR KVANTHEDGE	●		✓	✗		✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
DNB FUND TMT ABSOLUTE RETURN	●		✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓
LYNX DYNAMIC	●		✓	✗		✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
NORRON SELECT	●		✓	✓		✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
PRIORNILSSON YIELD	●		✓	✗		✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓
SEB ASSET SELECTION	●		✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗
SEB ASSET SELECTION OPP.	●		✓	✓		✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗

För fonderna Lynx Dynamic, SEB Asset Selection och SEB Asset Selection Opp. redovisas inte Movestics hållbarhetsbetyg. Fonderna är modellbaserade hedgefonder som investerar i aktieindex, räntor, valutor och råvaror på de globala terminsbörserna. Detta innebär att de har svårt att efterleva traditionella metoder för hållbara investeringar.



Fond-i-fonder

MOVESTIC HÅLLBARHETSSAMMANSTÄLLNING 2019

Fond i fonder	MOVESTICS HÅLLBARHETS BETYG*			
	Grön ●	Orange ●	Röd ●	Saknar betyg ●
MOVESTIC FÖRSIKTIG	31 %	4 %	–	65 %
MOVESTIC BALANSERAD	35 %	15 %	–	50 %
MOVESTIC OFFENSIV	32 %	32 %	–	36 %
MOVESTIC INDEX	100 %	–	–	–

*Andel per 2019.10.31



www.movestic.se

movestic
Liv&Pension