

ARR

HÅLLBARHETSRAPPORT – RÄNTEHUSET 8

- JUNI 2023 -

Inledning

Hållbarhetsgenomlysning av Räntehuset 8

Analysen täcker ett antal centrala områden inom hållbara placeringar. Portföljen i Räntehuset 8 har genomlysts på en övergripande nivå. Analysen är indelad i följande områden:

- MSCI ESG- rating
- Normbrott
- SBTi
- Hållbar investering
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot sektorer
- Koldioxidavtryck

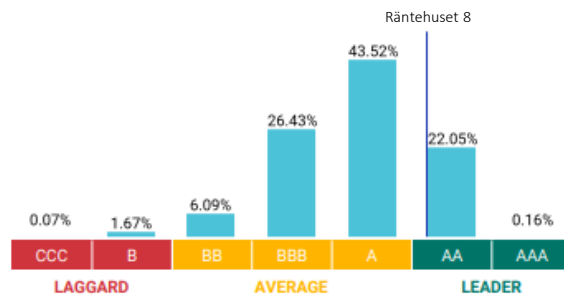
Analysen är baserad på data från en oberoende tredje part som är ledande inom ESG-data, MSCI.



MSCI ESG-rating

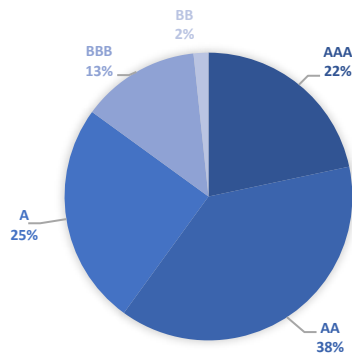
Bedömer hur pass väl bolag tar till vara på risker och möjligheter inom hållbarhet

MSCI ESG Rating



Ränthehuset 8 har en genomsnittlig ESG rating på AA.

ESG ratingfördelning Ränthehuset 8



Metodik MSCI

Data

Publik data från bolags finansiella och hållbarhetsrelaterade rapporter, mediakällor samt regulatorisk information och rapporter från bland annat regeringar, icke-statliga organisationer och forskning

Environment

Social

Governance

Identifierar branschspecifika risker och möjligheter.

Betyg (AAA-CCC)

Bolagets samlade bedömning och ett betyg tas fram genom att normalisera bedömningen relativt andra bolag i samma bransch.

Bra att känna till om ESG

- Stora bolag har generellt bättre ESG-rating
- Regionala skillnader i rapporteringskrav kan påverka ESG-rating
- ESG-ratings skiljer sig åt mellan olika ratinginstitut
- Hög ESG-rating är inte nödvändigtvis synonym med stark hållbarhetsprofil

UN Global Impact

Metodik UN Global Impact

Denna faktor indikerar en bedömning av huruvida företaget är anpassat till FN's Globala Compact-principer baserat på MSCI ESG Research metodik. De möjliga värdena är Fail (underkänd), Watch List (bevakningslistan) och Pass (godkänd).

FN:s Globala Compact

Mänskliga rättigheter

1. Företag måste respektera och upprätthålla de allmänna mänskliga rättigheterna
2. Företag bör se till att de inte är inblandade i kränkningar av de mänskliga rättigheterna

Arbetsrätt

3. Företagen måste respektera och stödja arbetstagarnas rätt till föreningsfrihet och till ömsesidigt överenskomna arbetsvillkor.
4. Företag bör förhindra alla former av tvångsarbete
5. Företag måste helt överge användning av barnarbete
6. Företag måste förhindra diskriminering av arbetskraft

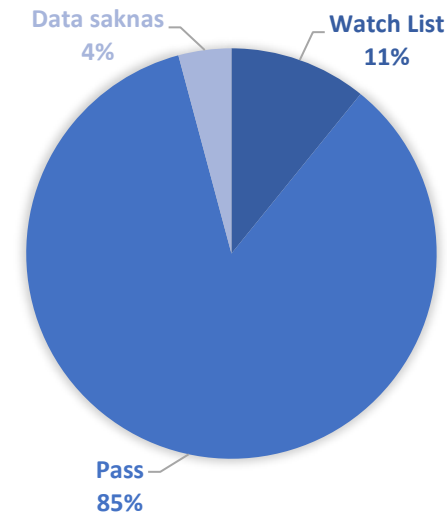
Miljö

7. Företag måste iaktta försiktighetsprincipen när det gäller åtgärder som påverkar miljön
8. Företagen bör stöda initiativ som främjar större ansvar i användning av naturresurser.
9. Företag bör främja utveckling och antagande av miljövänlig teknik.

Antikorruption

10. Företag bör arbeta mot alla former av korruption, inklusive utpressning och mutor.

Räntehuset 8



Räntehuset 8 har 11 % stycken som ligger på Watch List som vi bevakar löpande så att de inte ska bli underkända. Gällande de bolag där data saknas har vi gjort en manuell screening internt och anser dessa bolag är godkända.

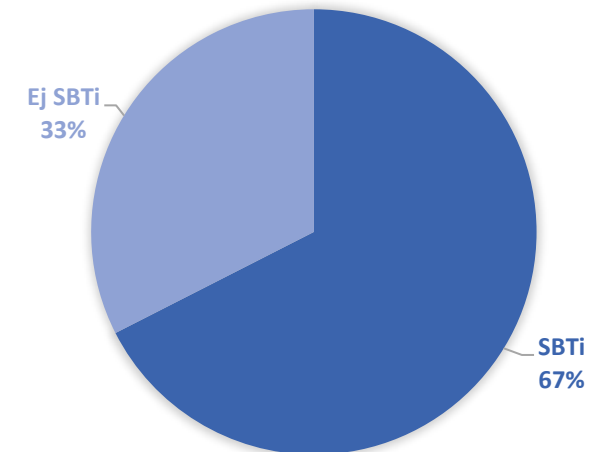
Science Based Traget (SBTi)

Metodik SBTi

Denna faktor har ett eller flera reduktionsmål för aktiva koldioxidutsläpp godkända av Science Based Targets-initiative och/eller att företaget har förbundit sig att arbeta med ett vetenskapsbaserat utsläppsminskningmål i linje med SBTi:s kriterier.

SBTi är ett initiativ som ger företag stöd för att sätta klimatmål i linje med vetenskapliga modeller i syfte att klara målsättningarna i Parisavtalet. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen genom att minska utsläppen av växthusgaser.

Räntehuset 8



Av dessa 120 st innehaven i företagsobligationer har hela 67 % av företagen ett eller flera reduktionsmål eller förbundit sig att arbeta med utsläppsminskande mål i enlighet med SBTi:s riktlinjer.

ARR har satt upp ett mål att högst 50 % av fondförmögenheten får allokeras till företag som saknar vetenskapligt baserade mål i slutet av 2027.

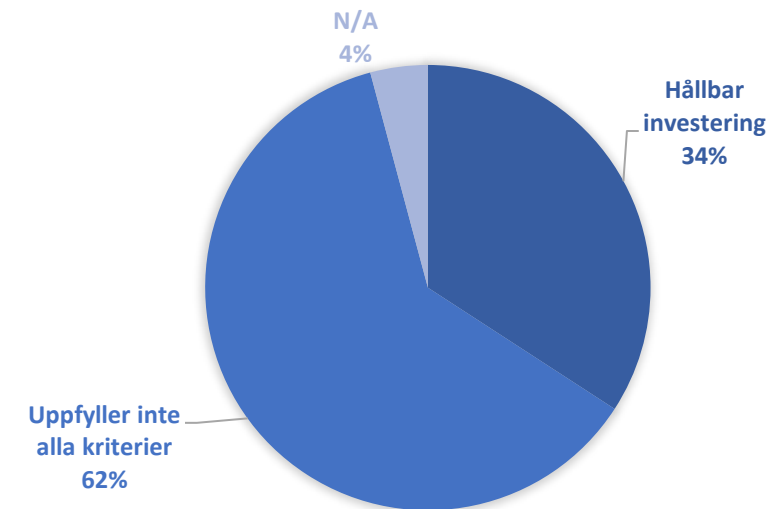
Hållbar investeringar

Hållbar investering

Faktorn, hållbar investering, signalerar om företaget uppfyller alla kriterier för att betraktas som en hållbar investering enligt SFDR Artikel 2(17), baserat på MSCI:s tolkning av de tre byggstenarna: god förvaltning, gör ingen betydande skada och positiva bidragskriterier.

Positivt bidrag kan påvisas antingen genom att uppfylla testet för ekonomisk aktivitet (minst 20 % av intäkterna från MSCI-definierade Sustainable Impact Solutions) eller genom att ha ett mål för minskning av koldioxidutsläppen godkänt av Science Based Targets-initiativet (SBTi).

Räntehuset 8



ARR har som mål att 80 % av fondens värde ska utgöras av investeringar som är till miljörelaterade/sociala egenskaper och av dessa ska minst 20 % bestå av hållbara investering. I denna delårsrapport har vi en andel på hela 34 % som är hållbara investeringar. N/A 4 % är posten statsobligationer.

Exponering mot kontroversiella vapen

Exponering mot vapen

Faktorn visar vikten i bolag med omsättning från, eller inblandning i, produkter så som kemiska vapen, kärnvapen och klustervapen. Omfattar intäkter från utveckling, produktion, underhåll och försäljning från huvudleverantörer, underleverantörer och leverantörer av nyckelkomponenter.

Räntehuset 8

Cirka 93 % av innehaven täcks.

Inga bolag med indikerad eller bekräftad inblandning i kontroversiella vapen.

Exponering mot sektorer

Exponering mot sektorer

Faktorn visar vikten i bolag där mer än 5 % av bolagets omsättning kommer från vissa sektorer.

Omfattar intäkter från distribution/försäljning och produktion av produkter och tjänster inom respektive sektor.

Sektorerna är:

- Fossila bränslen (kol olja, gas)
- Alkohol
- Tobak
- Pornografiska material
- Konventionella vapen
- Hasardspel/Gambling

Räntehuset 8

Cirka 93 % av innehaven täcks.

Inga bolag med indikerad eller bekräftad inblandning i dessa sektorer.

Koldioxidavtryck

Hur mäts koldioxidavtryck?

Metodik Koldioxidavtryck MSCI

- MSCI använder sig at utsläppt relaterade till de kallade Scope 1 och 2 för att uppskatta koldioxidintensitet (ton koldioxid/MUSD) på bolagsnivå
 - Scope 1* – Utsläpp från källor som är direkt ägda eller kontrollerade av företaget
 - Scope 2* – Indirekta utsläpp via produktion av varor eller elkonsumtion
 - Scope 3* – (ingår ej). Alla andra indirekta utsläpp som är konsekvens av bolagets verksamhet, men inte från källor som bolaget kontrollerar.
- MSCI använder 3 modeller för att uppskatta koldioxidutsläpp
 1. Produktionsmodell, används för energibolag som är elproducenter
 2. Företagsspecifik modell, använda för icke elproducenter som rapporterar utsläpp
 3. Industrimodell, används för icke elproducenter som inte rapporterar utsläpp
- Datakällor är ex. årsredovisningar, CSR-rapporter, CDP och statliga databaser
- I måttet koldioxidavtryck mäts också andra växthusgaser in.

Räntehuset 8

Financed Carbon Emissions

	Portfölj	Teckning
Scope 1+2	35,6	94,2 %

Koldioxidavtryck, CO2t/milj. USD omsättning

<15	Mycket låg
15-70	Låg
70-250	Genomsnittlig
250-525	Hög
>525	Mycket hög.

Aktiv Ränte Rådgivning i Sverige AB
Drottninggatan 27
411 14 Göteborg

www.arr.se