

Hållbarhetsrelaterade upplysningar – AuAg Essential Metals

1. Sammanfattning

Detta dokument förklarar hur AuAg Funds (AuAg) definierar hållbara investeringar och de åtgärder som vidtas för att främja förändring hos innehaven i fonderna. De generella definitionerna och investeringsprocessen omfattar alla innehav i fonderna, men AuAg fokuserar främst på att främja förändring i de bolag som har störst förbättringspotential. Att skapa förändring i dessa företag kommer att ha den största nettoeffekten för världen.

AuAg instämmer med definitionen av ansvarsfulla investeringar av UNPRI som:

"...en strategi och praxis för att införliva miljö-, sociala och styrningsfaktorer (ESG) i investeringsbeslut och aktivt ägande."

Utöver ESG-faktorerna fokuserar AuAg på Transparens (T). Detta innebär att försöka eliminera korruption genom att främja transparens, ansvarstagande och integritet.

Ansvarsfulla investeringar handlar inte om att se bra ut, det handlar om att göra bra. Det är en fonds ansvar att använda det ackumulerade antalet aktier för att främja förändringar i de bolag som fonden innehar.

En majoritet av de globala utsläppen av växthusgaser kommer från den energi vi använder. Detta kan delas in i tre områden: energianvändning inom industrin (24,2%), transport (16,2%) och byggnader (17,5%). Att minska utsläppen inom dessa områden kommer att ha störst nettoeffekt på vår miljö och bör prioriteras.

Cirka 80% växthusgaserna relaterade till utvinning av metaller kommer från den energikälla som används vid driften av gruvan. Därför kommer en omställning till grön energi att minska metallernas klimatavtryck avsevärt. Ansvarsfulla investeringar och ESG är två områden som diskuterats oftare bland gruvbolag för metaller under de senaste åren. Dessa gruvbolag arbetar hårt för att nå målen i Parisavtalet och FN:s mål för hållbar utveckling.

Vi behöver vissa material för att möjliggöra omställningen till en grön värld. Metaller som t.ex. guld, silver och koppar är oundgängliga på grund av deras unika egenskaper. Utan att utvinna dessa material kan vi inte bygga högteknologiska och grön-teknik-produkter, som batterier, solceller och datorer. Eftersom vi behöver dessa metaller är det viktigt att främja företagen som utvinner dem på ett så hållbart sätt som möjligt.

Syftet med våra fonder är att främja förändring där förändring gör stor skillnad.

AuAg har en löpande dialog med innehaven för att lära sig mer om deras verksamhet och fokusområden. För att få den bästa informationen om de företag som utvärderas för inkludering i fonden har AuAg ingått ett strategiskt partnerskap med Sustainalytics som är den världsledande ESG-dataleverantören. AuAg's investerings-råd har en pågående systematisk process för att identifiera hållbarhetsrisker.

2. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Fonden främjar miljörelaterade/sociala (E/S) egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 100% hållbara investeringar med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi.

Miljömål:

- Begränsning av klimatförändringar
- Omställning till en cirkulär ekonomi
- Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar

Investeringen bidrar till ovanstående miljömål genom att möjliggöra de aktiviteter som anges för varje mål (Artikel 10 (1i), Artikel 13 (1I), Artikel 14 (1e) i EU 2020/852).

Fonden är en branschfond som investerar minst 90% i bolag som är involverade i utvinning och bearbetning av grundämnen med ett särskilt fokus på industri- och nyteknik-metaller såsom järn/stål, koppar, aluminium, zink, bly, tenn, litium, nickel, kobolt, uran, titan, dysprosium, praseodym, neodym, tellur, scandium, gallium, iridium, kisel, terbium, germanium, molybden, indium, krom, rodium, rhenium, platina, palladium, silver och guld.

Gruvbolag har en central roll i världens omställning till en hållbarare framtid. Metallerna som utvinns av gruvbolagen är avgörande för att skapa morgondagens gröna teknik. Guld, silver, platina, palladium, koppar, litium och många fler metaller har breda industriella användningsområden och utgör centrala delar vid tillverkning av exempelvis elbilsbatterier, solceller, och datorer. Utan dessa metaller är det helt enkelt inte möjligt att nå världens gemensamma klimatmål.

AuAg är en del av den gröna omställningen genom att investera i noga utvalda bolag som är en del av lösningen. Genom att investera i bolagen som är "best-in-class", utesluta de som släpar efter, och premiera de som arbetar för att bli mer hållbara, kan vi skapa en ännu större nettoeffekt för världen.

Investeringen orsakar ingen betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål eftersom gruvdrift är avgörande för att skapa en hållbar värld. Metall- och gruvsektorn kommer att vara kärnan för att möjliggöra den gröna omställningen.

Den finansiella produkten beaktar de obligatoriska indikatorerna (14 PAIer) och har även valt frivilliga indikatorer (10 valda PAIer) för att mäta uppfyllandet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas (se bilaga II).

Investeringarna granskas och bedöms utifrån hur de följer principerna och standarderna för god praxis i överensstämmelse med gällande lagar och internationellt erkända standarder som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Urvalsprocessen stöds av kontinuerlig övervakning baserat på data från ESG-data-leverantören Sustainalytics

3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Främjade miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Bolagsstyrning
- Humankapital
- Koldioxid - Egen verksamhet
- Utsläpp, avloppsvatten och avfall
- Mutor och korruption
- Markanvändning och biologisk mångfald
- Samhällsrelationer
- Affärsetik
- Arbetsmiljö och säkerhet
- Resursanvändning

4. Investeringsstrategi

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inkludera hållbarhetsaspekter som en del i den analys som utförs löpande på befintliga och potentiella innehav. Hållbarhetsanalysen syftar till att bättre förstå bolagen och deras process för hållbarhetsarbete.

Fonden har en utarbetad modell för att välja in, välja bort, och påverka utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Genom att proaktivt driva denna process påverkar fonden, via sina investeringar, de bolag i respektive sektor som redan är framstående inom hållbarhetsområdet, och även de som arbetar för att utveckla sin hållbarhetsprofil. Processen används också för att välja bort bolag som inte uppfyller kraven.

Modellen drivs som en transparent, och löpande, process för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper där alla bolags förbättringar främjar utvecklingen till en hållbar värld.

Väljer in

Fonden investerar i bolag som har en klimatpåverkan vilket gör det viktigt att främja hållbarhetsfrågor så att bolagen utvecklar sitt hållbarhetsarbete för att bl.a. kunna uppfylla målen i Parisavtalet.

Fondens modell för analys tar hänsyn till uppfyllnadsgraden av bl.a. följande standardiserade normer: UNPRI, UN Global Compact, UN Sustainable Development Goals (SDGs), och Transparency International's Corruption Perception Index. Utöver dessa tas även följande etablerade branschnormer i beaktning: World Gold Council's Conflict-Free Gold Standard, och Responsible Mining Principles (RGMPs).

Fondens interna analys kompletteras med en extern analys som utförs av en etablerad ESG-data-leverantör. Analysen baseras på ett flertal områden, några av dessa är: styrelsens/ledningens kvalitet, styrelsens struktur, ägarskap och aktieägares rättigheter, ersättning, revision och finansiell rapportering, samt styrning av intressenter. Även exponeringen mot materiella ESG-frågor (MEIs) är en del av bedömningen av hanterad och ej hanterad risk.

Fonden arbetar särskilt för att påverka de gruvbolag som fonden investerar i mot en modern drift vilket betyder att de använder moderna teknologier som solenergi, samt bränsleceller i sin verksamhet. Moderna gruvbolag återställer även miljön kring gruvan när den stängs, och den skapade infrastrukturen (vägar, vatten, samt elektricitet) återanvänds till andra projekt. Grundämnen som gruvbolagen utvinner behövs för att möjliggöra bland annat elektrifieringen av vår värld. De flesta av dessa grundämnen är fullt återvinningsbara.

Väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi
- Kommersiell spelverksamhet
- Fossila bränslen (utvinning av olja, gas, termiskt kol)
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder. Fonden utgår från Transparency International's Corruption Perception Index för att exkludera bolag som bedriver sin verksamhet i länder med låga poäng.

5. Andel av investeringar

I enlighet med fondens övergripande strategi investerar fonden minst 90% i överlåtbara värdepapper och fondandelar (<10%). Minst 90% av investeringarna betraktas som hållbara investeringar.

6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondens interna analys kompletteras med en extern analys utförd av Sustainalytics, en etablerad ESG-dataleverantör.

Analysen baseras på ett antal områden, varav några är: styrelsens/ledningens kvalitet, styrelsens struktur, ägande och aktieägares rättigheter, ersättningar, revision och finansiell rapportering, samt intressentstyrning. Exponering för väsentliga ESG-frågor (MEI) är också en del av bedömningen av hanterade och ohanterade risker. Allt i enlighet med AuAg's Hållbarhetspolicy.

7. Metoder för miljörelaterade eller sociala egenskaper

AuAg använder en tredjepart som dataleverantör, Datia, för att mäta och följa utvecklingen gällande negativa konsekvenser för obligatoriska och valda PAI:er som grund för framtida investeringsbeslut.

Screeningprocessen stöds av kontinuerlig övervakning baserat på data från Sustainalytics.

8. Datakällor och databehandling

Externa dataleverantörer används för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaperna. Dessa leverantörer är Sustainalytics och Datia. Datakvalitet, samt behandling av data beskrivs närmare på respektive leverantörs hemsida:

Sustainalytics: <https://www.sustainalytics.com/>

Datia: <https://www.datia.app/>

9. Begränsningar för metoder och data

Begränsningar för data kan enbart härledas till täckningsgraden hos tredjepartsleverantörer (datakällor).

10. Due diligence

AuAg har en löpande dialog med innehaven för att lära sig mer om deras verksamhet och fokusområden. För att få den bästa informationen om de företag som utvärderas för inkludering i fonden har AuAg ingått ett strategiskt partnerskap med Sustainalytics, en världsledande ESG-dataleverantör. Inom investeringsrådet har vi en pågående systematisk process för att identifiera hållbarhetsrisker.

AuAg's Due diligence inkluderar en genomgång av företagets hållbarhetsrapport och Sustainalytics ESG Risk Rating-rapport. I rapporten från Sustainalytics utvärderar de varje företags uppfyllnad och utveckling gällande de viktigaste indikatorerna för negativ påverkan.

Den fullständiga due diligence/investeringsprocessen beskrivs ytterligare i "AuAg Hållbarhetspolicy".

11. Strategier för engagemang

Fonden använder sitt inflytande för att främja förändring i företagen i hållbarhetsrelaterade frågor. Fonden har kontakt med företag för att påverka dem i en mer hållbar riktning.

AuAg syftar till att främja förändring genom aktivt engagemang med företagets ledning. Mer information om processen för engagemang finns i "AuAg Hållbarhetspolicy".

12. Om ett index har valts som ett referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten, "Valt referensvärde".

Inget index har valts som referensvärde.