

Uppföljning av hållbarhetsarbete 2018

Föreliggande rapport gäller FIM Kapitalförvaltning Ab:s UCITS-fonder och AIF-fonder anmälda i Sverige.

Hållbarhetsarbete i FIM:s fonder

Hållbarhet och ansvar hör till de aspekter som styr investeringsbesluten i FIM:s fonder. Som grund ligger de nya principerna för ansvarsfulla investeringar från 2018. De beskriver vilka strategier för ansvarsfulla investeringar vi verkställer i FIM:s fonder. Vilka strategier som verkställs beror delvis på vilken typ av fond det handlar om. Vanliga strategier är att integrera ESG samt att exkludera investeringar på basen av ESG-strategier. Även påverkande via ägarinflytande hör till strategierna i många fonder.

Externa data och forskning i portföljförvaltningen

FIM fonder utnyttjar även externa analyser och data utöver den hållbarhetsinformation de själva skaffat. Vår viktigaste samarbetspartner är MSCI ESG Research. Vi har också tillgång till data från CDP.

I denna rapport redovisar vi också fondernas ESG-poäng och koldioxidintensitet i slutet av året, såvida vi har haft tillgång till tillräckliga uppgifter (för minst 50 procent av fondens investeringar).

FIM Artificiell Intelligens Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Imperial Brands Plc eller Lockheed Martin.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Nestlé SA och Ingersoll-Rand.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Artificiell Intelligens Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
5,0	4,7	4,1	5,6	57

FIM Multifaktor Aktie USA Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i

bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Imperial Honeywell International eller Raytheon.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Chevron Corporation och General Electric.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Multifaktor Aktie USA Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
5,2	4,8	4,3	5,5	123

FIM Multifaktor Aktie Europa

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Rolls-Royce Holdings SA eller Scandinavian Tobacco Group A/S.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i ArcelorMittal och Royal Dutch Shell Plc.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Multifaktor Aktie Europa Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
6,8	5,7	4,9	5,7	138

FIM Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond

Fonden är en fond-i-fond. Hållbarheten förverkligas genom de fonder som fonden investerar i. De av FIM fonder som fonden investerar i tillämpar exkludering, integrering av ESG-principerna och påverkande via ägarinflytande beroende på vilken fond det handlar om. Om fonden investerar i en fond som förvaltas av ett annat fondbolag, ska fondbolaget ha undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI).

FIM Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond

Fonden är en fond-i-fond. Hållbarheten förverkligas genom de fonder som fonden investerar i. De av FIM:s fonder som fonden investerar i tillämpar exkludering, integrering av ESG-principerna och påverkande via

ägarinflytande beroende på vilken fond det handlar om. Om fonden investerar i en fond som förvaltas av ett annat fondbolag, ska fondbolaget ha undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI).

FIM Emerging Markets ESG Fund

Fonden lägger stor vikt vid hållbarhetsaspekten i sina investeringsbeslut. Ett kriterium i investeringsbesluten är investeringsobjektets ESG-betyg, som måste vara på viss nivå

. Sådana bolag var till exempel China Everbright International och Dabur India.

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning. På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Imperial Larsen & Toubro eller Coal India.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Reliance Industries och Lukoil OAO. Dessutom har portföljförvaltaren påverkat i ESG-frågor i åtminstone X5 och MyEG.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Emerging Markets ESG Fund				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
5,0	5,7	4,7	4,1	97

FIM Balanserad Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor bland annat genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Philip Morris International eller Poonsang Corporation.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Volkswagen och Bayer.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Balanserad Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
6,3	5,0	5,9	6,4	-

FIM USA Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Boeing eller Freeport-McMoRan.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Chevron och Caterpillar.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM USA Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
5,6	5,6	4,4	5,1	210

FIM BioMed Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

Fonden är en sektorfond och inga bolag i fondens jämförelseindex förekom på exkluderingslistan 2018.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Bayer.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Rohto BioMed Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
5,0	6,2	4,2	4,6	25

FIM Europa Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i

bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Airbus eller Swedish Match AB.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Royal Dutch Shell och LafargeHolcim.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Europa Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
6,8	5,7	4,9	4,9	196

FIM Brands Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Philip Morris International eller Swedish Match AB.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Volkswagen och PepsiCo.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Brands Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
6,0	5,7	4,3	5,5	62

FIM Fenno Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

Fonden investerar på den finländska marknaden. För närvarande finns inga bolag i fondens jämförelseindex på vår exkluderingslista.

Fonden höll undervikt i flygbolaget Finnair 2018 med anledning av klimatförändringen.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Fortum.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018. I enlighet med den nya ägarpolicyen börjar fonden rösta på årsstämmor från och med 2019.

FIM Fenno Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
7,0	5,5	4,8	6,8	236

FIM Frontier Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Eastern Company.

Den s.k. stock picking-processen för fonden har en betoning på kvalitetsbolag och det faktum att bolagen fyller ESG-kriterierna ser vi som ett av tecknen på kvalitet. Fondförvaltaren använder tjänsteleverantören MSCI:s rapporter som stöd för sin företagsanalys och lyfter i samtal och möten med bolaget fram möjliga problem som kommit fram i rapporterna. Fonden har inte investerat i bolaget Southern Copper som är försedd med en s.k. red flag på basen av analys. Fondförvaltaren har dock i ett möte med företaget i november gått igenom planer för anläggning av en ny gruva som skulle minimera inverkan på miljön och befolkningen. Avseende fondens placeringar i Mellanöstern utgörs de största bristerna ur ESG-perspektivet vanligtvis av att andelen kvinnor i bolagens ledning är mycket liten och av att det inte lämnas uppgifter om de ersättningar som betalas till företagsledningen. Fonden har inte investerat i sådana byggnadsföretag i Mellanöstern som har haft problem med löner och arbetsförhållanden för sina anställda.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Frontier Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
4,2	4,4	4,3	4,1	125

FIM Emerging Yield Placeringsfond

Fonden investerar främst i statsobligationer, men en del av investeringarna kan också göras i företag på tillväxtmarknaderna.

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens

koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

Portföljförvaltaren beaktar ESG-frågor i investeringsbesluten. Vid valet av länder tillämpar fonden en landsspecifik riskmodell, där ESG-frågor har en vikt på cirka 1/3. Enligt modellen investerar inte fonden i värdepapper i de bräckligaste länderna. Länder som oftast ingår i jämförelseindexen för tillväxtländerna och får en låg bedömning i vår riskmodell är Egypten, Nigeria och Pakistan.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel China Coal Energy Company eller Reliance Power Ltd.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Petrobras.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Emerging Yield Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
5,4	5,8	6,2	5,5	-

FIM Euro Placeringsfond

Fonden investerar i statsobligationer och därför innehåller portföljen inte värdepapper i bolag som vi har exkluderat. Vanligen är emittenter av statsobligationer inte föremål för vår påverkan, även om det är möjligt vid behov. Vid möten med emittenter diskuterar vi många frågor av ESG-karaktär. Bland faktorerna i den landsmodell som vi använder i statsobligationsfonderna handlar cirka 1/3 om ESG-frågor.

FIM IG Green ESG Placeringsfond

Fonden lägger stor vikt vid hållbarhetsaspekten i sina investeringsbeslut. Ett kriterium i investeringsbesluten är investeringsobjektets ESG-betyg, som måste vara tillräckligt högt. Sådana bolag var till exempel AT&T och Banco Bilbao. Dessutom består minst hälften av fondens investeringar av gröna obligationer. År 2018 fanns bland annat Iberdrola Internationals och Europeiska investeringsbankens gröna obligationer i fonden.

Fonden beaktar ESG-frågor även genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Freeport-McMoRan eller Airbus.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Daimler och Bayer.

FIM IG Green ESG Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
7,1	6,2	5,1	5,5	80

FIM Kortränta Placeringsfond

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning. På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Rolls-Royce Holdings eller Swedish Match AB.

FIM Skog Specialplaceringsfond

Fonden investerar i skogsfastigheter. Vi verkställer hållbar fondförvaltning främst genom certifierade skogsinnehav. Vi använder certifikaten FSC och PEFC.

FIM Sahara Placeringsfond*

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Eastern Company.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Sahara Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
3,6	4,3	4,3	3,8	43

FIM Emerging Markets Småbolag Placeringsfond*

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i

bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Lubelski Wegiel Bogdanka eller PGE Polska Grupa Energetyczna Spolka Akcyjna.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Russia Placeringsfond**

Fonden beaktar ESG-frågor genom exkluderingsstrategin. Fonden investerar inte i tillverkare av kontroversiella vapen, tillverkare av kärnvapen, tobakstillverkare, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används för energiproduktion eller i elbolag i vilka elproduktionens koldioxidintensitet hör till de högsta på grund av användningen av kol. Dessutom investerar fonden inte i bolag som FIM har lagt till exkluderingslistan på grund av brott mot internationella normer. Alternativ till exkludering är påverkande via ägarinflytande eller aktiv övervakning.

På grund av exkluderingsstrategin investerar fonden inte i till exempel Boeing eller Freeport-McMoRan.

Under 2018 har portföljförvaltaren fört diskussioner om ESG med bland annat X5 och Severstal.

FIM deltar i samarbetsinitiativet Climate Action 100+. År 2018 hade fonden investeringar som påverkades av initiativet åtminstone i Lukoil.

Fonden röstade inte på bolagsstämmor 2018.

FIM Russia Placeringsfond				
ESG- Poäng	Miljö	Socialt ansvar	Företagsledning	CO2 intensitet
3,2	4,3	3,8	3,4	522

***FIM Sahara och FIM Emerging Markets Småbolag fusionerades med fonden FIM Frontier 8 januari 2019**

****FIM Russia fusionerades med fonden FIM Emerging Markets ESG 24 januari 2019**