

Hållbara placeringar

Hållbarhetsberedningen 2022-05-05

Emil Sivander, Finanschef Region Dalarna

Tre huvudkategorier av tillgångar

- Aktier och aktiefonder
- Räntepapper och räntefonder
- Alternativa investeringar

Koldioxidintensitet

$$\sum_n^i \left(\frac{\text{Värdet på innehavet}}{\text{Totalt värde på portföljen}} * \frac{\text{Portföljbolagets utsläpp av CO2e (Scope 1 och 2)}}{\text{Portföljbolagets intäkter (i fondens valuta)}} \right)$$

Koldioxidintensitet

$$\sum_n^i \left(\frac{\text{Värdet på innehavet}}{\text{Totalt värde på portföljen}} * \frac{\text{Portföljbolagets utsläpp av CO2e (Scope 1 och 2)}}{\text{Portföljbolagets intäkter (i fondens valuta)}} \right)$$

Vid redovisning av fondportföljens koldioxidavtryck bör ett intensitetsmått användas som visar fondportföljens exponering mot koldioxidintensiva företag. Koldioxidintensitet mäts som ett portföljbolags koldioxidekvivalenter i förhållande till portföljbolagets intäkter.

Denna variant är mindre känslig mot förändringar i marknadsvärdet.

Återkoppling till RS våren 2022 (delar av)

- Region Dalarnas placerade medel kan bidra till en hållbar omställning. Utvecklingen av detta återrapporteras i Region Dalarnas hållbarhetsredovisning och klimatbokslut.
- Inför kommande revidering av placeringsdirektiv under år 2022 inför år 2023 uppdateras texterna så att styrdokumentet för placeringar och hållbarhet harmonierar ytterligare och samma begrepp används.
- En ny punkt föreslås också att läggas till under uppföljning punkt 6.6 Hållbarhetsredovisning och Klimatbokslut.

Utökat samarbete

- Finansfunktionen och Hållbarhetsavdelningen har utökat sitt samarbete under året.
- Framöver är ambitionen att dialog och inhämtning av information kring hållbarhet mellan RD och fondbolag ska blir mer systematisk.

Etik och moral

- Vad som är rätt och fel varierar i viss mån över tid.
- Tidigare ansågs vapen vara icke hållbara placeringar. Nu kommer andra synsätt fram där ett lands förmåga att försvara sina gränser blir mer viktigt. Att ha en inhemsk produktion av militär utrustning ses då som positivt.
- Likaså har inställningen till fossila bränslen varit uppe för diskussion. Resonemang är att ett lands energiförsörjning, förmåga att få fram transporter med varor och mat samt en fungerande industri är överordnade mål. Därav är det nödvändigt med bolag som kan distribuera energi och även en säker tillgång till energi.
- Punkterna ovan är en direkt följd av kriget i Ukraina.
- Dock kan man vända på det och säga att hastigheten på omställningen till ett fossilfritt samhälle bör ökas ännu mer.

Påverkansarbete

- Påverkansarbete är sannolikt det som kan ge störst...påverkan.
- Det innebär att Fondbolagen för dialog med portföljbolagen om vad de förväntar sig, accepterar och inte accepterar.

Påverkan sker främst på fondbolagsnivå

- Påverkan sker i praktiken i mindre grad per fond.
- Påverkan sker i praktiken i större grad genom fondbolaget som representerar flera fonder.
- Det innebär att vilka enskilda fonder som köps spelar roll, men även fondbolagets ambitioner.

Alla kan göra något, ingen kan göra allt

I en del av världen



I en annan del av världen



Alla kan göra något, ingen kan göra allt

Hållbara placeringar:

Välja in, välja bort

Styra kapital mot lösningsbolag

Påverkansarbete

Avståndstagande

Dialog

Allt detta görs i varierande grad och kan bidra i viss mån.