

Vanliga frågor om koldioxidrisken



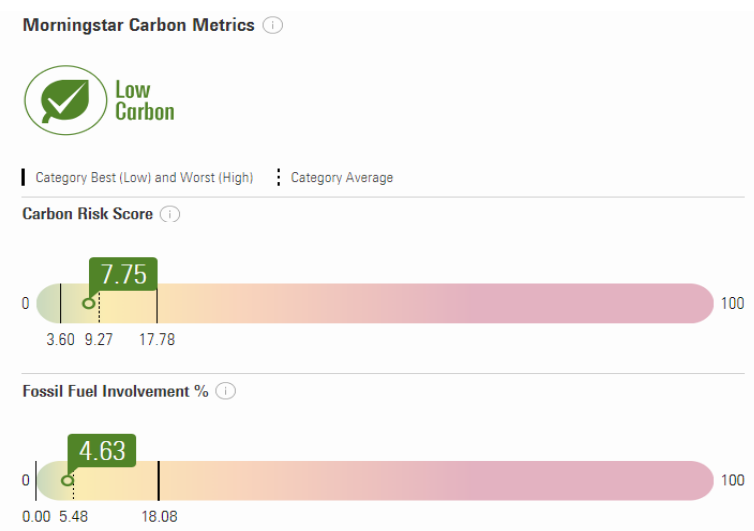
Vem bestämmer märkningen med låg koldioxidrisk på fonderna?

Märkningen med låg koldioxidrisk hämtas från Morningstar. Morningstar är en oberoende leverantör av information om fonder och andra investeringar globalt. I beräkningen av fonders koldioxidrisk använder Morningstar sig utav Sustainalytics analyser på bolagsnivå. Sustainalytics, en av världens främsta specialister på att granska just ESG som idag har över hundra analytiker som täcker mer än 4500 börsföretag globalt.

Hur beräknas risken?

Morningstar CO2-mätare är en kapitalvägd beräkning baserad på fondernas portföljer och Sustainalytics analys av underliggande innehavs CO2-risker. Två mått, CO2-riskvärdet och exponeringen mot fossila bränslen, avgör om fonden får märkningen "Låg CO2-risk". Syftet med märkningen är att göra det lättare att identifiera fonder med innehav som har lägre risk än genomsnittet globalt när företag förbereder sig för en ekonomi med lägre koldioxidutsläpp.

För att kunna få beteckningen "Låg CO2-risk" måste fondens portföljs genomsnittliga CO2-riskvärde de senaste 12 månaderna vara under 10, plus att genomsnittlig exponering mot fossila bränslen ska vara under 7 procent. För att dessa mått ska beräknas måste minst 67 procent av portföljens innehav täckas av Sustainalytics analys. Beräkningen av koldioxidmått görs kvartalsvis.



Portföljens CO2-riskvärde är ett värde mellan 0 och 100 (lågt värde är bättre). CO2-riskvärdet är den kapitalvägda summan av fondens innehavs CO2-riskvärden under de

senaste 12 månaderna. Ett företags koldioxidrisk är Sustainalytics utvärdering av i vilken grad ett företags verksamhet och produkter är anpassade för en övergång till en ekonomi med lägre koldioxidutsläpp.

Exponering mot fossila bränslen i procent är portföljens kapitalvägda andel innehav inom fossila bränslen, i snitt under de föregående 12 månaderna. Företag med exponering mot fossila bränslen är definierat som de som tillhör följande branscher: Kolbrytning, Kolkraftproduktion, Olje- och gasutvinning, Elproduktion baserad på olja och gas, Underleverantörer till olje- och gasindustrin.

[Läs mer](#)

Hur ofta beräknas risken?

Beräkningen av koldioxidmätten görs kvartalsvis.

Innebär det att fonder utan märkningen med låg koldioxidrisk har hög koldioxidrisk?

Det måste inte vara så, om en fond inte fått någon märkning, kan det bero på att det inte finns tillräckligt med data (information om fondens innehav) för att Morningstar skall kunna analysera den. Ett villkor för att kunna analysera fondens koldioxidutsläpp är att mer än 67 procent av fondens senast rapporterade innehav täcks av Sustainalytics utvärderingar.

Kan investerare jämföra fonder inom kategorier baserat på deras koldioxidriskvärde?

Ja. Följande datapunkter kommer att få Morningstar-kategorinivåer och kategorinivåerna: Morningstar Portfolio Carbon Risk Score, Morningstar Portfolio Fossil Bränsle Engagemang, Karbon Exponeringspoäng, Carbon Management Score, Carbon Operations Risk, Carbon Products & Services Risk, Stranded Assets Risk och Carbon Intensity .

Följande uppgifter om inblandning kommer att ha kategoriska medelberäkningar: termisk koldkraftproduktion, oljeutsöndring, arktisk olje- och gasutforskning, kollösningar, förnybar energi, stödjande produkter och tjänster för förnybar energi, grön transport, olje- och gasgenerering, olja och gas produktion och olje- och gasprodukter och tjänster. Kategori rankningar kommer att tillåta investerare att jämföra liknande fonder.

Vilka fonder kan analyseras för att få ett CO2-riskvärde?

Fonders CO2-riskvärde går främst att beräkna för aktiefonder och Morningstar redovisar resultatet av beräkningen om minst 67 procent av fondens innehav har ett

riskvärde. Bland de drygt 3000 aktiefonder som säljs i Sverige har tre fjärdedelar tillräckligt bra data.

Hur många företag täcker Sustainalytics för beräkning av koldioxidrisk?

Sustainalytics omfattar cirka 9000 bolag globalt.

Hur många fonder är märkta med låg koldioxidrisk?

I dagsläget uppfyller 317 fonder av de ca 1800 fonderna på vår plattform klimatmärkningen "Låg CO2-risk".