



OQAM

ESG-metoder

Version:	1.0
Senast uppdaterad:	2021-03-05
Intervall uppdatering:	Vid behov
Tillgänglighet:	Öppen (K0)
Ägare:	COO

Innehållsförteckning

1. Inledning	3
2. Sektorscreening	3
3. Screening baserat på land - hemvist/omsättning	4
4. Normbaserad screening	4
5. ESG-score	4
5.1 Inledning	4
5.2 Data	5
5.3 Sektorjämförelse, standardisering och normalisering	5
5.4 Materialitet	6
5.5 Komplettering sektorrisker.....	7
5.6 Uteslutning av avvikande företag.....	7
5.7 Uppdatering och underhåll.....	8
6. Hållbarhetsrisker.....	8
7. Blankning, Icke-screenade instrument m.m.	9
7.1 Korta positioner (blankning)	9
7.2 Icke-screenade finansiella instrument	9
7.3 Råvaror och råvaruderivat.....	10
8. ESG-kommitté.....	10

1. Inledning

OQAM strävar efter att hjälpa sina kunder investera långsiktigt framgångsrikt. Detta innefattar en målsättning om att investera på ett ansvarsfullt sätt, utifrån gediget utvecklade principer, systematiska metoder och integrera hållbarhetsrelaterade faktorer i investeringsprocessen där detta är relevant. OQAM har utvecklat ett ramverk i syfte att tillse att investeringsprocessen och investeringsrådgivningen på ett effektivt sätt kan integrera de krav som ställs i Bolagets Policy för ansvarsfulla investeringar.

På ett övergripande plan består ramverket av följande beståndsdelar:

- Investeringar kan uteslutas avseende företag som systematiskt överträtt nationella och internationella vedertagna normer.
- Investeringar i vissa sektorer eller tillgångar som bedöms innefatta oacceptabla hållbarhetsrisker begränsas eller utesluts.
- Metodik för att bedömning företag avseende deras relativa prestation avseende ESG-faktorer (ESG-score).
- Aktivt ägande i del fall där ägarandel är betydande eller i de fall det aktualiseras frågor där händelserna bedöms vara av särskild betydelse utifrån aktuella principer för ägandet.

Frågor kring ansvarsfulla investeringar och integrering av hållbarhetsfaktorer innefattar koncept och bygger på principer och regler som utvecklas i hög takt. OQAM är av uppfattningen att de koncept som anses vara mest effektiva idag sannolikt kommer att förändras över tid. OQAM utvecklar därför löpande sin metodik för att möjliggöra "best practice" givet bolagets verksamhet.

2. Sektorscreening

OQAM har utvecklat systematik för att om tillämpligt begränsa det investeringsbara universumet baserat på sektor. Begränsningarna som kan implementeras möjliggör att investeringar i företag vars verksamhet är inriktad på någon av nedan områden kan uteslutas i enlighet med vad som beskrivs mer nedan. Detta kallas "Sektorscreening".

- Vapentillverkning
- Vapenförsäljning
- Produktion av tobak och tobaksprodukter samt alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Produktion och försäljning av pornografiskt material
- Utvinning, raffinering, försäljning eller utvinning av energi från fossila bränslen

Screening av företag för att tillse detta sker genom ett antal steg. I det första steget kontrolleras företagens GICS-klassificering (Global Industry Classification Standard). Denna screening kompletteras sedan med en screening av företagen utifrån exkluderingslistor innefattande ovan

nämnda områden, tillhandahållna av Bloomberg och som baseras på Bloomborgs BICS-klassificering (Bloomberg Industry Classification Standard).¹

OQAM har även utvecklat en modell för att utesluta företag baserat på deras faktiskt rapporterade omsättning utifrån ovan nämnda områden. På grund av att alla företag inte offentligt rapporterar denna typ av information på ett enhetligt eller fullständigt sätt ännu kan dock denna modell inte tillämpas annat än som kompletterande information till övrig screening.

3. Screening baserat på land - hemvist/omsättning

OQAM har utvecklat systematik för att om tillämpligt begränsa det investeringsbara universumet utifrån företagens hemvist i länder med ranking av Transparency International.

OQAM har även utvecklat en modell för att utesluta företag baserat på huruvida deras största andel faktiskt rapporterade omsättning härrör från länder enligt ovan. Då alla företag inte offentligt rapporterar denna typ av information på ett enhetligt eller fullständigt sätt ännu kan dock denna modell tillämpas annat än som kompletterande information till övrig screening.

4. Normbaserad screening

OQAM har utvecklat systematik för att om tillämpligt begränsa det investeringsbara universumet innebärande att investeringar endast görs i företag som inte systematiskt brutit mot vedertagna normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption. Screeningen baseras på tillämplig lagstiftning, UN Global Compact (FN:s principer för ett ansvarsfullt företagande), OECD:s riktlinjer för multinationella företag och ILO:s arbetsrättsliga konventioner.

Kontroll av företag avseende systematiska brott mot ovan normer sker i flera steg. Som ett första steg kontrolleras företag mot Norwegian Council of Ethics exkluderingslista.² Kontroll av företag mot tillämpliga normer sker genom informationssökning, nyhetsbevakning och faktaanlys baserat på vedertagna principer.³

Nyhetsbevakning sker kontinuerligt och övrig screening sker åtminstone med ett intervall om sex månader.

5. ESG-score

5.1 Inledning

OQAM har utvecklat ett ramverk med modeller som möjliggör för OQAM att kvantifiera företags relativa prestation avseende ett antal olika ESG-faktorer, så som koldioxidutsläpp, arbetsrelaterade olyckor etc. Ramverket syftar till att mäta finansiellt materiella ESG-faktorer

¹ För närmare information om metod, se Bilaga 1.

² Exkluderingslistan upprätthålls av Norges Bank, se <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>.

³ För närmare information, se Bilaga 2.

och således identifiera huruvida företag, relativt, är bättre rustade för att hantera hållbarhetsrelaterade möjligheter- och utmaningar. Detta görs genom att generera en unik E, S och G-score (ESG-score) där syftet även är att möjliggöra insikter rörande företagens exponering mot hållbarhetsrisker. Den ESG-score som genereras är relativ i förhållande till företag inom samma sektor. Sektorklassificeringen beskrivs mer i detalj nedan.

Ramverket fokuserar på kriterier som bedöms vara finansiellt, materiellt relevanta för företagens resultat och värdering. Resultatet från modellerna används sedan som en del i investeringsprocessen inom utvalda investeringsstrategier.

Företagens ESG-score uppdateras åtminstone årligen.

5.2 Data

För att generera ESG-score analyseras 25 datapunkter på respektive företag. Tillämpliga data hämtas från Bloomberg och utgörs av sådant som företagen rapporterat själva och data som Bloomberg sammanställer. Datans betydelse för varje ESG-score har analyserats utifrån olika metoder för att bedöma dess materiella relevans. Inspiration för detta har exempelvis hämtats ifrån SASB (se avsnitt 5.4).

Data inkluderar så kallade boolean-värden (data med binära svar, ex. Ja- och Nej-frågor) samt numeriska värden (data som kan anta flera olika värden). Valutajustering sker för den data där det är relevant.

Vid de tillfällen ett företag inte rapporterar data avseende viss relevant datapunkt tilldelas företag 0 poäng för den aktuella datapunkten. Boolean-datapunkter tilldelas 0 eller 1 poäng medan numeriska datapunkter tilldelas poäng mellan 0 och 1 (se avsnitt 5.3).

En uppställning av tillämpliga data återfinns i **Bilaga 3**.

5.3 Sektorjämförelse, standardisering och normalisering

Tillämpliga data jämförs sedan sektorbaserat utifrån "GICS Industry" (GICS Industry-klassificeringen består av 69 kategorier). Jämförelsen genomförs genom att ett relevant universum av företag utöver investeringsbart universum innefattas i modellerna. Detta större universum bestäms utifrån vad som är relevant och lämpligt utifrån det investeringsbara universumet. En ESG-score genereras initialt på sektornivå där företagens rapporterade värden jämförts med det av den aktuella sektorns rapporterade medelvärde för varje datapunkt enligt följande:

$$\mu_{dj} = \frac{\sum_{i=1}^{N_j} X_{dij}}{N_j}$$

X_{dij} = rapporterat värde för datapunkt d från företag i inom sektor j

N_j = antal företag inom sektor j

μ_{dj} = medelvärdet för datapunkt d inom sektor j

$d = 1, 2, 3, \dots, 25$: symboliserar datapunkterna

$j = 1, 2, 3, \dots, 69$: symboliserar de sektorer företag har klassificerats inom

Bolaget har gjort bedömningen att företag som rapporterar signifikant bättre siffror, i termer av ett värde som indikerar exempelvis lägre koldioxidutsläpp/omsättning än sektorsnittet ska, för att aktuell score ska bli så rättvisande som möjligt, åsättas en relativt högre score. För att ta hänsyn till denna aspekt har en standardisering gjorts med hjälp av en metodik där så kallad "z-score" (antal standardavvikelse från medelvärdet) representerar den relativa skillnaden mellan företagens rapporterade värden:

$$Z_{dij} = \frac{X_{dij} - \mu_{dj}}{\sigma_{dj}}$$

X_{dij} = rapporterat värde för datapunkt d från företag i inom sektor j

μ_{dj} = medelvärdet för datapunkt d inom sektor j

σ_{dj} = standardavvikelsen för datapunkt d inom sektor j

Z_{dij} = standardiserad poäng för datapunkt d rapporterat av företag i inom sektor j

För att undvika brister i den statistiska beräkningen, med stora avvikelser som riskerar att snedvrider resultatet, sker en normalisering av beräknad z-score mellan 0 och 1. Resultatet innebär att de företag som rapporterar bäst respektive sämst resultat i förhållande till sitt sektorsnitt ges 1 respektive 0 poäng:

$$Q_{dij} = \frac{Z_{dij} - Z_{\min}(dj)}{Z_{\max}(dj) - Z_{\min}(dj)}$$

$Z_{\max}(dj)$ = högsta z – värde för datapunkt d inom sektor j

$Z_{\min}(dj)$ = lägsta z – värde för datapunkt d inom sektor j

Z_{dij} = standardiserad poäng för datapunkt d rapporterat av företag i inom sektor j

Q_{dij} = normaliserad poäng för datapunkt d rapporterat av företag i inom sektor j

5.4 Materialitet

Det underliggande universumet för fastställande av ESG-score på tillämpliga företag består som tidigare nämnt av företag i olika sektorer. Den data som tillämpas i fastställandet av aktuell ESG-score är dock av varierande materiell betydelse för de sektorer som företagen klassificeras inom. I syfte att fånga detta faktum tillämpas en så kallad materialitetsmappning med inspiration från bland annat Sustainability Accounting Standards Board (SASB). En beståndsdel i fastställandet av ESG-score utgörs därför av en sammanslagning av de standardiserade datapunkterna med en materialitetsfaktor framtagna enligt ovan.

$$W_{dij} = Q_{dij} * M_{dj}$$

M_{dj} = materialitetsfaktor för datapunkt d inom sektor j

Q_{dij} = normaliserad poäng för datapunkt d rapporterat av företag i inom sektor j

W_{dij} = materialitetsviktad poäng för datapunkt d rapporterat av företag i inom sektor j

5.5 Komplettering sektorrisker

Bolaget har i modellen utgått ifrån att företag i olika sektorer är exponerade för olika typer eller olika nivåer av så kallade sektorrelaterade hållbarhetsrisker. För att ta hänsyn till detta har en "ESG risks - Heat Map" framtagen av UN PSI (Principles for Sustainable Insurance) använts. Den sektorspecifika hållbarhetsrisken är uppdelad i E, S och G kategorier (se berörda data i **Bilaga 3**). Den materialitetsviktade poängen W_{dij} aggregeras inom kategorierna E, S och G för att sedan multipliceras med en sektorspecifik riskfaktor för E, S respektive G.

$$Y_{i(E,S,G)} = W_{ij(E,S,G)} * R_{j(E,S,G)}$$

$R_{j(E,S,G)}$ = specifik hållbarhetsrisk för sektor j relaterad till E, S eller G enligt UN PSI

$W_{ij(E,S,G)}$ = materialitetsviktad poäng för E, S eller G rapporterat av företag i inom sektor j

$Y_{i(E,S,G)}$ = riskviktad poäng för E, S eller G rapporterat av företag i

Den slutgiltiga ESG-Scoren genereras genom att aggregera den E, S och G specifika poängen för varje företag.

$$Y_i = Y_{i(E)} + Y_{i(S)} + Y_{i(G)}$$

Y_i = ESG – Score för företag i

$Y_{i(E,S,G)}$ = riskviktad slutpoäng för E, S eller G rapporterat av företag i

5.6 Uteslutning av avvikande företag

Bolagets ESG-score bygger på en jämförelse av hur företagen presterar relativt sin sektor enligt vad som beskrivs ovan. I och med detta bedöms att det finns en risk att företag som erhåller hög ESG-score samtidigt kan underprestera utifrån ett sektorneutralt perspektiv. För att hantera detta används en så kallad "avvikelsefaktor". Avvikelsefaktorn illustrerar huruvida företaget har erhållit hög ESG-score på grund av det presterar bra i en relativt svagt presterande sektor, eller på grund av att företaget presterar bra både i sin sektor och på en sektorneutral nivå. Faktorn genereras per företag genom en jämförelse av företagets rapporterade värden per specifik datapunkt, gentemot medelvärdet av samtliga företags rapporterade värden på aktuell datapunkt.

$$\mu_d = \frac{\sum_{i=1}^N X_{di}}{N}$$

μ_d = medelvärdet för datapunkt d inom det underliggande universumet

X_{di} = rapporterat värde för datapunkt d från företag i

N = antal företag inom det underliggande universumet

$d = 1, 2, 3, \dots, 25$: symboliserar datapunkterna

Företag som rapporterar bättre än det totala medelvärdet tilldelas 1 poäng medan 0 poäng tilldelas om det rapporterade värdet är sämre än det totala medelvärdet. Huruvida värdet är bättre eller sämre i termer av en numerisk jämförelse beror på den specifika datapunktens egenskaper. Exempelvis, avseende energiintensitet är ett lägre värde bättre medan vid andel kvinnor i styrelsen är ett lägre värde sämre.

$$p_{di} = (X_{di} \geq \mu_d \text{ eller } X_{di} \leq \mu_d) = 1 \text{ eller } 0$$

p_{di} = avvikelsefaktor för datapunkt d rapporterat av företag i (1 eller 0)

Avvikelsefaktorn för varje företag anges slutligen som ett procentuellt värde. Den genereras via summan av rapporterade datapunkter bättre än det globala medelvärdet, genom antalet rapporterade datapunkter.

$$F_i = \frac{\sum_{d=1}^{d_r} p_{di}}{d_r}$$

F_i = avvikelse faktor (%) för bolag i

p_{di} = avvikelsefaktor för datapunkt d rapporterat av företag i (1 eller 0)

d_r = symboliserar av företaget rapporterade datapunkter

5.7 Uppdatering och underhåll

Arbetet med ESG-score genomförs och relevant ESG-score uppdateras åtminstone årsvis samt i fall då ESG-kommittén uppmärksammat behov av revidering enligt vad som beskrivs mer nedan.

6. Hållbarhetsrisker

OQAM har utvecklat metoder för att kunna hantera och mitigera investeringsstrategiernas exponering mot hållbarhetsriskers och deras potentiella materiella betydelse för investeringsstrategiernas resultat. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde.

Bolaget bedömer att hållbarhetsrisker inte är relevanta för alla av Bolagets investeringsstrategier. Detta beskrivs mer i detalj nedan.

De metoder som är eller kan bli aktuella är beroende av vilka investeringsstrategier som är eller blir aktuella i den enskilda uppdragsgivarens situation.

Investeringsstrategierna kan tillämpas tillsammans med metodik för att utesluta investeringar i sektorer som bedöms innebära förhöjd hållbarhetsrisk.

Investeringsstrategierna kan tillämpas tillsammans med metodik för att utesluta investeringar i företag som systematiskt brutit eller bryter mot internationella normer och som därför bedöms innebära förhöjd hållbarhetsrisk.

Målet är att en ESG-score, när tillgänglig data och data kvaliteten bedöms tillräcklig god som beslutsunderlag, kunna tillämpas för att identifiera företag som bedöms som prestera relativt bra avseende ESG-faktorer. Metodiken kan tillämpas som en del i den totala integreringen av hållbarhetsrisker i det avseenden att metodiken kan ge indikationer på företag som relativt företag i sin bransch har mindre exponering mot hållbarhetsrisker.

7. Blankning, Icke-screenade instrument m.m.

7.1 Korta positioner (blankning)

OQAM:s investeringsstrategier tillämpar eller kan komma att tillämpa metoder innebärande att finansiella instrument, exempelvis aktier, som lånas in, omedelbart säljs vidare (s.k. blankning). Investeringsstrategierna tillämpar även metoder innebärande att olika former av indexterminer - såsom terminer på aktieindex eller terminer på råvaruindex - används för att uppnå syntetisk negativ exponering. Detta i syfte att sedan köpa tillbaka dessa på en förhoppningsvis lägre nivå. Mer information om investeringsstrategiers positioner avseende råvaror beskrivs mer nedan. OQAM:s investeringsstrategier kan även komma att blanka företag eller tillgångar som exkluderas i enlighet med de principer som anges ovan.

Inlåning av aktier ska inte ske enskilt i syfte att rösta i aktuella företagens frågor.

Bolaget gör bedömningen att tillämpningen av ovan instrument och investeringsstrategier inte aktualiserar något behov av integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Bedömningen bygger på att hållbarhetsrisker inte aktualiseras vid blankning.

7.2 Icke-screenade finansiella instrument

OQAM:s investeringsstrategier använder eller kan använda ETF:er (börshandlade fonder), optioner eller andra derivatinstrument baserade på index olika typer av index, exempelvis aktieindex. I dessa fall kan indirekt exponering mot exkluderade företag eller tillgångar realiseras genom investering i denna typ av instrument.

OQAM noterar att frågor kring ansvarsfulla investeringar och implementering av ESG-faktorer när det kommer till handel med derivatinstrument har uppkommit, diskuterats och att metoder för "best practice" i detta avseende är begynnande. OQAM konstaterar att derivatinstruments verkliga inverkan på tillgångspriser etc. är omdiskuterad och att många olika ståndpunkter finns. OQAM anser att användning av derivatinstrument, som alla finansiella instrument, kräver ansvarsfulla investeringsstrategier och ageranden. I syfte att verka för ansvarsfulla investeringar och främja en hållbar finansmarknad i detta avseende är OQAM:s målsättning att investeringar ska ha låg eller ingen inverkan på marknadspriserna. Bolaget handlar därför, i så stor utsträckning möjligt, enbart på marknader och med derivatinstrument som har högsta möjliga likviditet.

OQAM gör bedömningen att tillämpningen av ovan instrument inte aktualiserar något behov av integrering av hållbarhetsrisker i denna del av investeringsprocessen. Bedömningen bygger på att hållbarhetsrisker inte aktualiseras vid handel med denna typ av instrument och på det sättet som investeringsstrategierna kan handla dessa instrument.

7.3 Råvaror och råvaruderivat

Ingen av investeringsstrategierna kan göra direkta investeringar i råvaror.

Investeringsstrategier tar eller kan ta positioner derivatinstrument vars underliggande tillgång är råvaror och andra naturtillgångar exempelvis metaller, dock med de begränsningar som följer nedan.

Ingen av investeringsstrategierna tar långa positioner i derivatinstrument vars underliggande tillgång utgörs av fossila bränslen (exempelvis olja, kol och naturgas). Vissa strategier har dock möjlighet att ta syntetiskt korta positioner i denna typ av derivatinstrument och således uppnå negativ exponering mot denna typ av tillgångar.

Vissa investeringsstrategier handlar derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av så kallade mjuka råvaror såsom vete, majs etc. OQAM handlar endast de instrument som kan handlas på djupa, mogna och likvida marknader. OQAM handlar således inte denna typ av instrument ifall de är illikvida och där brist på marknadslikviditet kan leda till att investerare har ett väsentligt inflytande på priset. OQAM:s riskhanteringssystem är även utformat för att hålla sig inom tillämpliga limiter. När derivatinstrument på denna typ av råvaror handlas allokeras positionerna över flera typer av tillgångar, och detta för att inte motverka mer långsiktig prisstabilitet. OQAM kan erbjuda direkta kunder full transparens och insyn avseende positioner i denna typ av derivatinstrument.

OQAM noterar att frågor rörande hållbarhetsrisker kan aktualiseras i fråga om handel med råvaror. OQAM gör dock bedömningen att tillämpningen av ovan nämnda instrument inte aktualiserar något behov av integrering av hållbarhetsrisker i denna del av investeringsprocessen. Bedömningen bygger på att hållbarhetsrisker inte aktualiseras vid handel med denna typ av instrument och på det sättet som investeringsstrategierna kan handla dessa instrument.

8. ESG-kommitté

OQAM:s arbete med ansvarsfulla investeringar leds och drivs av OQAM:s ESG-kommitté. ESG-kommittén består av OQAM:s CIO och COO men kommittén kan också inhämta biträde från externa experter när så bedöms nödvändigt och effektivt.

I kommittén hanteras på ett övergripande plan, ärenden kopplade till frågor om ansvarsfulla investeringar. Kommittén utvärderar bedömningar av företag i förhållande till exkluderingsskriterier (verksamheter och normbrytare).

Kommittén analyserar tillämpad metodik för att säkerställa att OQAM:s metoder och ramverk uppnår sitt syfte samt att data och beräkningsprocesser är effektiva, transparenta och fullständiga i beskrivningen av hur ESG-faktorer integreras och avseende hur ESG-score beräknas. Dessutom kan kommittén revidera tillämpat ramverk om kommittén fastställer att det krävs en ändring för en mer korrekt och/eller effektivare process.

Bilaga 1 – Screening GICS-klassificering

Excluded sectors (GICS sub-industry)	Excluded sector codes (GICS sub-industry)
Brewers	30201010
Distillers & Vintners	30201020
Casinos & Gaming	25301010
Publishing	*50201040
Movies & Entertainment	*50202010
Interactive Home Entertainment	*50202020
Interactive Media & Services	*50203010
Gas utilities	55102010
Oil & Gas Drilling	10101010
Oil & Gas Equipment & Services	10101020
Integrated Oil & Gas	10102010
Oil & Gas Exploration & Production	10102020
Oil & Gas Refining & Marketing	10102030
Oil & Gas Storage & Transportation	10102040
Coal & Consumable Fuels	10102050
Aerospace & Defense	*20101010
Tobacco	30203010

(*) Företag med denna klassificering kontrolleras manuellt i förhållande till uteslutna verksamhetsområden.

Bilaga 2 – Faktaanalys

Följande rutiner tillämpas för faktaanalys avseende potentiella eller faktiska brott mot tillämpliga normer.

1. The company is examined by an official and credible body that confirms the connection between the company and the reported violation, breach or issue, and/or

2. Where sanctions against the company are issued by regional/national courts or an official body; and/or

3. Where the company has admitted responsibility for the violation, breach or issue; and/or

4. Where several independent and credible sources confirm the connection between the company and the reported violation "Triangulation".

Triangulation criteria:

- 1) Three or more credible sources independent of each other, or 2) Two or more very credible sources independent of each other, or
- 3) One very credible source and two credible sources independent of each other.

The assessment of the information's credibility is based upon four well-established journalistic principles: 1) Authenticity, 2) Time frame, 3) Dependence 4) Tendency/Trustworthiness

Bilaga 3 – Tillämpliga datapunkter

E, S eller G	Datapunkt	Rapporterad enhet	Poäng
Environmental	Växthusgasutsläpp (CO ₂ -ekvivalenter) per omsättning	Ton/Miljoner dollar	Numerisk (0–1)
Environmental	Utsläpp av kväveoxider (NO _x) per omsättning	Ton/Tusen Dollar	Numerisk (0–1)
Environmental	Energianvändning per omsättning	Wattimmar/Dollar	Numerisk (0–1)
Environmental	Vattenanvändning per omsättning	Kubikmeter/Miljoner Dollar	Numerisk (0–1)
Environmental	Avfall producerat per omsättning	Ton/Miljoner Dollar	Numerisk (0–1)
Environmental	Biologisk mångfald (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Social	Andel av anställda i fackförbund	Andel i procent	Numerisk (0–1)
Social	Konsumentdataskydd (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Social	Träning och utbildning spenderat per anställd	Dollar/Anställd	Numerisk (0–1)
Social	Hållbara produkter	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Social	Visselblåsning (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Social	Anti-competition (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Social	Personalomsättning	Andel i procent	Numerisk (0–1)
Social	Arbetsrelaterade olyckor per 1000 anställda	Antal olyckor/Tusen anställda	Numerisk (0–1)
Social	Andel kvinnor i ledande position	Andel i procent	Numerisk (0–1)
Governance	Hållbar försörjningskedja (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Governance	Andel oberoende ledamöter i styrelsen	Andel i procent	Numerisk (0–1)
Governance	Styrelsemötesnärvaro	Andel i procent	Numerisk (0–1)
Governance	Klimatförändringar (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Governance	Hållbarhetsrisker (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Governance	Etik (policy)	Ja/Nej	Boolean (0 eller 1)
Governance	Ersättning till VD	Dollar	Numerisk (0–1)

Governance	Andel kvinnor i styrelsen	Andel i procent	Numerisk (0–1)
Governance	Andel aktier som innehas hos institutioner	Andel i procent	Numerisk (0–1)
Governance	Totala skulder per totala tillgångar	Andel i procent	Numerisk (0–1)