

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar

## 1.) Bakgrund

Den 10 mars 2021 började EU:s hållbarhetsförordning (även kallad SFDR och disclosurförordningen) att tillämpas (nedan "**förordningen**"). Förordningen fastställer gemensamma regler för finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare om transparens med avseende på integrering av hållbarhetsrisker och beaktande av negativa konsekvenser för hållbar utveckling i sina processer. Bolaget omfattas av förordningen i egenskap av finansmarknadsaktör när det tillhandahåller portföljförvaltningstjänster och investeringsrådgivning.

Vidare ska hållbarhetsrelaterade upplysningar tillhandahållas med avseende på finansiella produkter. Med finansiell produkt avses bl.a. sådana portföljförvaltningsuppdrag som Bolaget kan tillhandahålla sina kunder.

Syftet med förordning är att öka transparensen och minska informationsasymmetrin mellan å ena sidan de finansiella aktörerna och å andra sidan investerarna avseende hållbarhetsrelaterade aspekter. Förordningen är en del av den övergripande ambitionen att påskynda omställningen till en koldioxidsnål, mer hållbar, resurseffektiv och cirkulär ekonomi i linje med målen för hållbar utveckling (Agenda 2030) och Parisavtalet som anses vara central för att EU ska kunna bli långsiktigt ekonomiskt konkurrenskraftigt.

Med "hållbarhetsrisk" avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde, och med "hållbarhetsfaktorer" avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

I detta dokument lämnar Bolaget den information som krävs och följer av förordningen. Parallellt med förordningen har ett antal detaljregler antagits. Syftet med detaljreglerna är att etablera en gemensam standard för redovisning av hållbarhetsaspekter inom EU och att underlätta för investerare att göra jämförelser mellan olika finansiella institut och

finansiella produkter och kunna välja de produkter som bäst passar den enskilda kunden. Bolaget följer löpande utvecklingen och kommer anpassa och uppdatera sin informationsgivning varefter dessa regler och standarder fastställs.

## **2.) Transparens i fråga om policyer för hållbarhetsrisker (art. 3 i förordningen)**

### **2.1) Investeringsrådgivning och Portföljförvaltning**

Som oberoende investeringsrådgivare åligger det Bolaget att bedöma ett tillräckligt stort och varierat urval av finansiella instrument, som inte har koppling till Bolaget, för att säkerställa att kundens investeringsmål kan tillgodoses på lämpligt sätt.

Bolaget har inga egna finansiella instrument och Bolagets arbete med att bedöma och välja ut fonder sker mot bakgrund av Bolagets grundläggande investeringsfilosofi som bygger på övertygelsen om att priser på likvida kapitalmarknader återspeglar tillgänglig information om grundläggande värden och marknadsaktörernas sammanlagda förväntningar. I den mån hållbarhetsrisker är väsentliga menar Bolaget att detta kommer att återspeglas i priset för ett finansiellt instrument.

Bolaget tar ändå hänsyn till hållbarhetsrisker på följande sätt:

#### ***Diversifiering***

Eftersom hållbarhetsrisker kan påverka bolag på olika sätt, väljer Bolaget fonder som investerar i en bred diversifierad grupp av värdepapper i många olika branscher och länder för att minimera effekterna av risker som varje enskilt bolag i fonden står inför.

#### ***Forskning***

Bolaget bevakar och följer den vetenskapliga forskning som undersöker förhållandet mellan hållbarhetsrisker och avkastning på investeringar.

#### ***Bevakning***

För att hjälpa investerare och potentiella investerare att bedöma sin exponering för hållbarhetsrisk, bevakar Bolaget hur fonder som väljs ut redovisar hur de arbetar med hållbarhetsfaktorer och vilken exponering de har mot dessa faktorer. I valet av fonder föredrar Bolaget fonder som

på ett tydligt och transparent sätt redovisar sitt arbete med och sin exponering mot hållbarhetsfaktorer.

#### ***Kundens preferenser***

I samband med lämplighetsbedömningen frågar Bolaget alla kunder vilken inställning de har till hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer. För de kunder som uttalar att de vill att deras kapital ska investeras med särskilt beaktande av hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer väljer Bolaget fonder som, så långt det är möjligt, uppfyller dessa krav.

### **3.) Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå (art. 4 i förordningen)**

#### **Inget beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer**

Utöver vad som beskrivs i detta dokument beaktar inte Bolaget, i dagsläget, enskilda investeringars negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Skälet till detta är att säkerställa att den information som Bolaget förmedlar är relevant och inte riskerar vara otydlig eller vilseledande för kunden. Bolaget anser att genomlysningen och metoderna för att kunna mäta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för närvarande inte är tillräckligt utvecklade och tillförlitliga. Data från de bolag och fonder som Bolaget kan komma att investera i anses inte vara så pass fullständig att den kan ge ett tillräckligt tryggt underlag för analys. Inte heller är metoderna för att hämta in data från bolag tillräckligt automatiserad beaktat Bolagets tjänster och produkter. Med det sagt pågår flera internationella initiativ för att ta fram standardiserade data som kan användas för bl.a. mätning av negativa konsekvenser t.ex. inom IOSCO Sustainable Finance Network. Bolaget bevakar löpande detta arbete och har för avsikt att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer när relevant, pålitlig och standardiserade data finns tillgänglig. När detta sker kommer Bolaget att uppdatera informationen i detta dokument.

#### **4.) Transparens i fråga om ersättningspolicier i samband med integreringen av hållbarhetsrisker (art. 5 i förordningen)**

Bolaget vidtar åtgärder vad avser integreringen av hållbarhetsrisker vid fastställande av de anställdas ersättningar (lön, pension, friskvård m.m.). Anställda i Bolaget erhåller endast fast ersättning och ingen rörlig ersättning (bonus). Årlig revidering av anställdas fasta ersättning görs utifrån ett antal kriterier, varvid integreringen av hållbarhetsrisker utgör ett sådant. Den fasta ersättningen får aldrig fastställas på ett sätt som riskerar att inverka negativt på Bolagets integrering och hantering av hållbarhetsrisker, exempelvis genom att medföra ett osunt risktagande. Det exemplifieras bland annat genom att Bolagets portföljförvaltare måste ta hänsyn till samt följa upp efterlevnaden av såväl Bolagets som kunders ev. ställningstaganden i frågor om miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade omständigheter och preferenser.

#### **5.) Transparens i fråga om integreringen av hållbarhetsrisker (art. 6 i förordningen)**

##### ***A. Beskrivning av på vilket sätt hållbarhetsriskerna är integrerade i investeringsbesluten***

###### Investeringsrådgivning och Portföljförvaltning

Utöver det som beskrivs ovan om att Bolaget menar att väsentliga hållbarhetsrisker återspeglas i priset för ett finansiellt instrument, beaktar och integrerar Bolaget hållbarhetsrisker i investeringsrådgivningen och i investeringsbesluten för de enskilda mandaten/ portföljerna i de fall kunden uttalat att detta är viktigt för kunden. För de kunder som uttalat detta väljer Bolaget fonder som, så långt det är möjligt, uppfyller detta krav.

##### ***B) Resultaten av bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för de finansiella produkter som de tillhandahåller***

När man utesluter enskilda bolag eller hela subindustrier ur ett urvalsuniversum kan det få såväl negativa som positiva konsekvenser på avkastningen. Bolaget bevakar den vetenskapliga forskning som under-

söker förhållandet mellan hållbarhetsrisker och avkastning på investeringar.

Bolaget har för avsikt att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer när relevant, pålitlig och standardiserade data finns tillgänglig. När detta sker kommer Bolaget att uppdatera informationen i detta dokument.

---