

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar (webbsidan för artikel 9)

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

### Summary

*The fund has sustainable investment as its objective. The investments are made directly and indirectly in companies whose products and services are considered to have a direct positive contribution to one or more of the sub-goals in Agenda 2030, primary goal 6 "ensure access to and sustainable management of water and sanitation for all", goal 13 "take immediate action to combat climate change and its consequences" and goal 14 "preserve and use the oceans and marine resources in a sustainable way for sustainable development".*

*The fund actively selects listed companies in developed markets with a focus on goods and services that help reduce coastal pollution, improve the health of marine ecosystems, develop clean energy and provide climate change solutions. Only companies that the manager deems to be leaders of ESG (environment, social responsibility and corporate governance) are eligible. Examples of sectors covered by the fund are sustainable fisheries, sustainable land-based agriculture, sustainable maritime transport, pollution prevention, water and waste-water treatment, and clean energy and energy efficiency. Selected stocks are optimized taking into account risk and return.*

*In addition, sustainability requirements are applied in the form of an exclusion strategy, which means that those companies that do not meet the requirements for responsible investments may not be included in the fund. This applies to activities relating to the production and distribution of prohibited weapons, nuclear weapons, weapons and munitions, tobacco, pornography, palm oil and highly dangerous pesticides, as well as companies that violate international norms and conventions related to human rights, the environment, labor law or the fight against corruption and bribery.*

*The management company has collaborations with organizations such as the Stockholm Resilience Center and seeks to influence the portfolio companies through company dialogues and corporate governance work when the ownership share is deemed sufficiently large. It can be dialogues due to an event that draws attention to shortcomings in the companies. There may also be situations when a matter of fact and the companies' actions are actively investigated. The work is done by the management company and in collaboration with partners.*

*The fund does not use an index to achieve the objective of the fund's sustainable investments.*

### Sammanfattning

Fonden har hållbara investeringar som mål. Investeringarna görs direkt och indirekt i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till ett eller flera av delmålen i Agenda 2030, primärt mål 6 "säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla", mål 13 "vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser" och mål 14 "bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling".

Fonden väljer aktivt börsnoterade företag på utvecklade marknader med fokus på varor och tjänster som bidrar till att minska kustföroreningar, förbättra de marina ekosystemens hälsa, att utveckla en ren energi och tillhandahålla klimatförändringslösningar. Endast företag som förvaltaren bedömer är ledare för ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är berättigade. Exempel på sektorer som ingår i fonden är hållbart fiske, hållbart landbaserat jordbruk, hållbara sjötransporter, förebyggande av föroreningar, rening av vatten och avfallsvatten och ren energi och energieffektivitet. Utvalda aktier optimeras med hänsyn till risk och avkastning.

Därutöver tillämpas hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, tobak, pornografi, palmolja och mycket farliga bekämpningsmedel samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Förvaltningsbolaget har samarbeten med organisationer såsom Stockholm Resilience Center och söker påverka portföljbolagen genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete när ägarandelen bedöms tillräckligt stor. Det kan vara dialoger på grund av en händelse som uppmärksammar brister i bolagen. Det kan också vara situationer när en sakfråga och bolagens agerade aktivt undersöks. Arbetet sker av förvaltningsbolaget och i samarbeten med partners.

Fonden använder inget index för att uppnå målsättningen med fondens hållbara investeringar.

## Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

Fondens hållbara investeringar görs i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till ett eller flera av delmålen i Agenda 2030, primärt mål 6 "säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla", mål 13 "vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser" och mål 14 "bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling".

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får dock, för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "inte orsaka betydande skada"). För att följa upp att så inte sker gör förvaltaren bland annat en analys av huruvida bolaget följer internationella normer och konventioner.

Fonden beaktar löpande investeringsbeslutets huvudsakliga konsekvenser för hållbar utveckling. För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter som fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, tobak, pornografi, palmolja och mycket farliga bekämpningsmedel samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Bolag där mer än fem procent av omsättningen är hänförligt till produktion och / eller distribution av alkohol exkluderas.

Bolag där mer än fem procent av omsättning är hänförlig till kommersiell spelverksamhet exkluderas.

Bolag som tillhör UTILITY-sektorn (GICS) ingår i det investeringsbara universumet om deras koldioxidintensitet är i linje med ett scenario under 2 grader. Om kolintensitetsdata inte är tillgängliga ingår allmännyttiga företag i det investeringsbara universumet om energiproduktionen, baserat på kol inte överstiger 10 % av elproduktionen och baserat på olja och gas inte överstiger 30 % av kraftproduktionen.

Utöver exkluderingsstrategin används indikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser.

Förvaltaren hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och deltar aktivt på valda bolagsstämmor. Förvaltningsbolaget har samarbeten med organisationer såsom Stockholm Resilience Center och påverkar genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete. Det kan vara dialoger på grund av en händelse som uppmärksammar brister i bolagen. Det kan också vara situationer när en sakfråga och bolagets agerande aktivt undersöks. Arbetet sker av förvaltningsbolaget och i samarbeten med partners.

## Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar globalt i bolag som bidrar till att säkerställa en hållbar användning och bevarande av haven och deras ekosystem.

Fondens mål med hållbara investeringar är att investera i företag som bidrar till att säkerställa en hållbar användning och bevarande av haven och deras ekosystem. Målen uppnås genom att investera i företag som i hög grad deltar i ekonomisk verksamhet som bidrar till något av följande miljömål så som de är definierade i förordning (EU) 2020/852.

- a) Begränsning av klimatförändringarna
- b) Anpassning till klimatförändringarna
- c) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser

Fondens mål med hållbara investeringar kan även uppnås genom placeringar i bolag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå FN:s globala mål för utveckling avseende mål 6 "säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla", mål 13 "vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser" och mål 14 "bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling".

Fondens fokus ligger på att främja havshälsan genom ett mångfacetterat tillvägagångssätt: lösningar för att förhindra förorening av luft, land och hav går hand i hand med att främja rena och livskraftiga hav. Å ena sidan finns det företag som främjar utfasning av fossila bränslen, hållbarhet och bättre skydd av land, luft och hav. Å andra sidan finns havsindustrin, såsom fiske och sjöfart, där verksamheten själv är beroende av haven och dess resurser. Inom dessa branscher, där hållbarhet fortfarande utvecklas och mycket mer behöver göras, beaktas företag som visar framsteg mot klimat och ESG-lösningar.

Fondens investeringsuniversum innehåller bolag klassificerade inom tematiska sektorer som kan bidra till att minska kust- och vattenföroreningar, förbättra hälsan för marina ekosystem, utveckla energi och tillhandahålla lösningar för klimatförändringar.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringar på ovan angivna områden tillämpar fonden också exkluderingsstrategier. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, tobak, pornografi, palmolja och mycket farliga bekämpningsmedel samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Bolag där mer än fem procent av omsättningen är hänförligt till produktion och / eller distribution av alkohol exkluderas.

Bolag där mer än fem procent av omsättning är hänförlig till kommersiell spelverksamhet exkluderas.

Bolag som tillhör UTILITY-sektorn (GICS) ingår i det investeringsbara universumet om deras koldioxidintensitet är i linje med ett scenario under 2 grader. Om kolintensitetsdata inte är tillgängliga ingår allmännyttiga företag i det investeringsbara universumet om energiproduktionen, baserat på kol inte överstiger 10 % av elproduktionen och baserat på olja och gas inte överstiger 30 % av kraftproduktionen.

## **Investeringsstrategi**

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning.

Fonden investerar i bolag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå FN:s globala mål för utveckling avseende mål 6 "säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla", mål 13 "vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser" och mål 14 "bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling".

Fonden väljer aktivt börsnoterade företag på utvecklade marknader med fokus på varor och tjänster som bidrar till att minska kustföroreningar, förbättra de marina ekosystemens hälsa, att utveckla en ren energi och tillhandahålla klimatförändringslösningar. Endast företag som förvaltaren bedömer är ledare för ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är berättigade. Exempel på sektorer som ingår i fonden är hållbart fiske, hållbart landbaserat jordbruk, hållbara sjötransporter, förebyggande av föroreningar, rening av vatten och avfallsvatten och ren energi och energieffektivitet. Utvalda aktier optimeras med hänsyn till risk och avkastning.

Urval och klassificering baseras på grundläggande analys från extern dataleverantör, screening av offentligt tillgänglig information (ex. företagets webbplats, bolagsrapporter) och information från oberoende tredje parter såsom media, forskningsorganisationer och specialiserade informationsleverantörer. Den kvalitativa analysen är grundläggande för att identifiera bolag med positiv inverkan på fondens mål. Fondens urval består av mer än 6 000 emittenter som genomgått ESG-screening. Denna databas utvecklas i takt med att nya bolag analyseras och betygsätts.

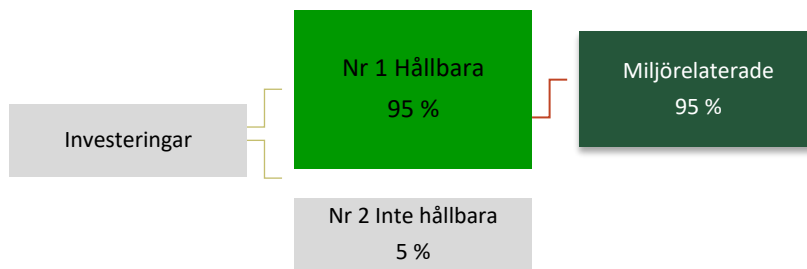
Därutöver tillämpas hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden.

Förvaltaren exkluderar bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor. Relevanta principer och riktlinjer är till exempel FN initiativet Global Compacts principer 1,3,6 och 10, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt konventioner såsom FN:s konvention om korruption och ILO:s konvention 111, Diskriminering vid anställning och yrkesutövning.

Därutöver görs en bedömning av företagagens praxis för styrning i enlighet med utarbetad metodik. Bolagens praxis för styrning bedöms i enlighet med en rad parametrar, t.ex. regelefterlevnad, transparens och styrelsesammansättning.

## **Andel av investeringar (HB: Fondens tillgångsallokering)**

Fonden placerar direkt i företag som lever upp till de hållbarhetskrav som uppställs för fonden. Därutöver har fonden möjlighet att investera i penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.



## Övervakning av mål för hållbar investering

Fondbolaget övervakar löpande att fondens målsättning avseende hållbara investeringar och exkluderingsstrategin efterlevs. Målsättningen avseende hållbara investeringar följs upp på kvartalsbasis. Kontrollen avser hur stor del av intäkterna i de bolag fonden investerar i som kommer från produkter och tjänster som bidrar till att uppnå Globala målen och primärt mål 6, 13 och 14. Kontroll av att fonden följer sina bestämmelser om exkludering av bolag sker löpande. Kontrollen avser exkluderade branscher. Uppföljning vad gäller huruvida bolagen som fonden investerar i inte bryter mot internationella normer och konventioner utförs löpande.

### Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma fondens målsättning om hållbara investeringar:

- Intäkter från verksamhet som bedöms ha en positiv inverkan på de globala målen, primärt mål 6, 13 och 14
- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, palmolja, mycket farliga bekämpningsmedel och fossila bränslen.
- Bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.
- ESG-rating från extern dataleverantör
- Exkludering av företag som är involverade i prospektering och produktion av fossila bränslen (olja, gas, kol etc.)

## Metoder

Resultatet av analysen ger hur stor del av respektive bolags intäkter som kommer från produkter och tjänster som bedöms ha en positiv inverkan på målen i Agenda 2030, främst mål 6, 13 och 14.

Fonden tillämpar löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag med verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i fonden. Information om varje enskilt bolag i fonden hämtas från extern dataleverantör.

Vid förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning, informationen valideras av förvaltaren och bolaget exkluderas ur fonden givet korrekt information.

## Datakällor och behandling

Fonden använder sig av en bäst-i-klassen- metodik för att avgränsa sitt placeringsunivers. ESG-klassificeringen som ligger till grund för fondens urval baseras på extern dataleverantörs metodik som bygger på kvantitativ och kvalitativ analys av portföljbolagens hållbarhetsrisker- och möjligheter. Analysen antar ett holistiskt perspektiv. Utifrån poängssystem betygsätts portföljbolagen inom en rad områden.

Information om bolagens exponering mot exkluderade verksamhet och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner inhämtas från extern dataleverantör. Leverantören inhämtar information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via direktkontakt med bolagen.

Fondbolaget genomför löpande diskussioner med dataleverantören, för att säkerställa god datakvalitet. Särskild analys görs vid bolagsfall där det finns motstridig information. Vid tveksamma situationer kontaktas bolaget i fråga för att ha möjlighet att ge sin syn.

### **Begränsningar för metoder och data**

Informationen om portföljbolagens exponering mot exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter. Ytterligare begränsningar ligger i det faktum att olika dataleverantörer på marknaden har olika metoder som ligger till grund för bedömningar, vilket leder till att information kan komma att skilja sig beroende på var datan har hämtats ifrån. Ovanstående bedöms som acceptabla begränsningar i närtid, eftersom kvalitén och jämförbarheten på hållbarhetsinformation kommer öka på sikt.

### **Due diligence**

Förvaltaren har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond beaktas i investeringsbesluten.

### **Strategier för engagemang (aktieägarengagemang)**

Företrädare för fonden deltar aktivt på valda bolagsstämmor när fondens ägarandel i bolaget är tillräcklig. Förvaltningsbolaget har samarbeten med organisationer såsom Stockholm Resilience Center och påverkar genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete. Det kan vara dialoger på grund av en händelse som uppmärksammar brister i bolagen. Det kan också vara situationer när en sakfråga och bolagens agerade faktiskt undersöks. Arbetat sker av förvaltningsbolaget och i samarbeten med partners.

### **Uppnåendet av målet för hållbar investering**

Fonden använder inget index för att uppnå målsättningen med fondens hållbara investeringar. Fonden mäter sitt avkastningsmål gentemot MSCI World Net Return.