

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar – Balance Crafted by Ruth

## (a) Sammanfattning

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att en del av fondens medel placeras i fonder som

- väljer bort bolag vars verksamheter anses skadliga för miljö och samhälle
- väljer in bolag som bedöms främja miljörelaterade och sociala egenskaper
- utövar påverkan på bolag där de identifierat förbättringspotential inom miljörelaterade och sociala egenskaper

Fonden är en fondandelsfond vars medel i huvudsak placeras i andra fonder vilket resulterar i en global exponering. Valet av fonder baseras på en grundlig analys av de underliggande fondernas filosofi, process, förvaltarteam och historisk avkastning där fonden i huvudsak kommer att investera i andra fonder som klassas som Artikel 8 eller 9 enligt SFDR

Fonden investerar normalt alla tillgångar i aktie- och ränterelaterade instrument samt i alternativa investeringar (primärt i fonder) vilket resulterar i en global exponering mot aktier (ca 55%), räntor och alternativa investeringar (ca 45%). Under normala omständigheter förväntas minst 50% av tillgångarna vara investerade i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller som har hållbara investeringar som mål.

Förvaltaren utvärderar löpande om och i vilken utsträckning fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. För att genomföra uppföljningen använder fondbolaget sig primärt av information från Morningstar Direct samt Sustainalytics.

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

Fonden använder inget index för att uppnå främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper.

## (b) Ingen målsättning och hållbara investeringar

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål.

## (c) Produktens miljörelaterade och sociala egenskaper

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att en del av fondens medel placeras i fonder som

- väljer bort bolag vars verksamheter anses skadliga för miljö och samhälle
- väljer in bolag som bedöms främja miljörelaterade och sociala egenskaper
- utövar påverkan på bolag där de identifierat förbättringspotential inom miljörelaterade och sociala egenskaper

Miljörelaterade egenskaper främjas tex genom exkludering av bolag med betydande andel av verksamheten inom olja- och gas eller termiskt kol. De miljörelaterade egenskaperna främjas även genom att premiera fonder som i sin tur främjar miljörelaterade egenskaper tex genom att låta en grundlig hållbarhetsanalys avseende exempelvis koldioxidutsläpp vara en viktig del av beslutsprocessen inför en investering.

Sociala egenskaper främjas tex genom exkludering av bolag med betydande andel av verksamheten inom tobak eller kontroversiella vapen. De sociala egenskaperna främjas även genom att premiera fonder som i sin tur främjar sociala egenskaper tex genom att låta en grundlig hållbarhetsanalys avseende exempelvis mänskliga rättigheter vara en viktig del av beslutsprocessen inför en investering.

Vidare främjas miljörelaterade och sociala egenskaper genom påverkan gällande frågor som rör tex bolagets hållbarhetsarbete för minskade koldioxidutsläpp och säkerställande av goda anställningsvillkor.

## (d) Investeringsstrategi

Fonden är en fondandelsfond vars medel i huvudsak placeras i andra fonder vilket resulterar i en global exponering. Valet av fonder baseras på en grundlig analys av de underliggande fondernas filosofi, process, förvaltarteam och historisk avkastning där fonden i huvudsak kommer att investera i andra fonder som klassas som Artikel 8 eller 9 enligt SFDR. Fonden implementerar hållbarhetskriterier i enlighet med de främjade egenskaperna ovan. Detta innebär att en del av fondens medel placeras i fonder som:

- väljer bort bolag vars verksamheter anses skadliga för miljö och samhälle. Det kan tex röra bolag med betydande del av verksamheten relaterad till produktion av olja- och gas, termiskt kol eller tobak eller kontroversiella vapen. Detta sker i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy och grundar sig på bolagets omsättning knuten till kontroversiella sektorer.
- väljer in bolag som bedöms främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Genom att de underliggande fondernas investeringsprocesser innefattar hållbarhetsanalys premieras bolag vars tjänster och produkter i sin tur främjar miljörelaterade och sociala faktorer. Investeringsprocesserna kan se olika ut beroende på tillgångslag och underliggandeförvaltare. Vid utvärdering av underliggande fonder tas bland annat hänsyn till i vilken grad bolagets affärsmodeller är utsatta för hållbarhetsrelaterade risker samt hur väl bolagets produkter och tjänster är i linje med omställningen till en mer hållbar värld via tex FN's Hållbarhetsmål

Vid val av underliggande fonder är hållbarhetskriterier och bedömning av god ägarstyrning integrerade i urvalsprocessen. Ramverket kan variera beroende på tillgångslag men fokuserar på följande övergripande punkter vid bedömning av praxis för styrning i den underliggande fonden:

- Bolagets ethos – I vilken utsträckning bolaget är engagerat i hållbarhetsfrågor
- Investeringsresurser – I vilken grad finns adekvata hållbarhetsrelaterade resurser inom organisationen
- Engagemang – I vilken utsträckning förvaltaren påverkar bolag i hållbarhetsrelaterade frågor

#### **(e) Andel av investeringar**

Fonden investerar normalt alla tillgångar i aktie- och ränterelaterade instrument samt i alternativa investeringar (primärt i fonder) vilket resulterar i en global exponering mot aktier (ca 55%), räntor och alternativa investeringar (ca 45%). Under normala omständigheter förväntas minst 50% av tillgångarna vara investerade i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller som har hållbara investeringar som mål.

#### **(f) Övervakning av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper**

Förvaltaren utvärderar löpande om och i vilken utsträckning fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden använder följande indikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas:

Andelen av fondens tillgångar som är investerade i fonder som i sin tur främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper (Art 8 och Art 9).

Andelen av fondens tillgångar inom kontroversiella sektorer.

Andel av fondens tillgångar som bryter mot principer enligt UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

#### **(g) Metoder**

Andelen av fondens tillgångar som är investerade i fonder som i sin tur främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper (Art 8 och Art 9) mäts genom att regelbundet se över de underliggande fondernas klassificering enligt SFDR.

Andelen av fondens tillgångar inom kontroversiella sektorer mäts genom att regelbundet genomlysas fonden underliggande innehav med hjälp av en tredje part.

Andel av fondens tillgångar som bryter mot principer enligt UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag mäts genom att regelbundet genomlysas fonden underliggande innehav med hjälp av en tredje part.

#### **(h) Datakällor och processer**

För att analysera investeringar använder fonden primärt följande datakällor.

Morningstar Direct:  
Data gällande underliggande fonders klassificering enligt SFDR

Sustainalytics:

- Data innehav inom kontroversiella sektorer
- Bevakning för kontroversiella händelser
- Sustainalytics Global Standards Screening (GSS): Data på bolag som bryter mot eller riskerar att bryta mot internationella normer enligt UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andelen av datan som är estimerad följs inte upp i dagsläget.

#### **(i) Begränsningar i metoder och data**

Informationen om underliggande fonders klassificering enligt SFDR är begränsad till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att denna indikator i dagsläget inte följs upp och kontrolleras svenska myndigheter. Detta är en acceptabel begränsning då motsvarande myndigheter för underliggande fonder godkänt de prospekt där informationen finns.

Fondbolaget för löpande dialog med dataleverantörer för att följa upp eventuella brister säkerställa att leverantören lever upp till de förväntningar som finns.

#### **(j) "Due Diligence"**

Fondbolaget har due diligence-rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond beaktas i investeringsbesluten. Se fondbolagets policy för due diligence för ytterligare information.

#### **(k) Strategier för engagemang**

Fondbolaget arbetar med tre metoder för att integrera negativa konsekvenser för hållbarhet i investeringsbeslutsprocessen som består i att

1. välja in
2. välja bort och
3. påverka.

Val av tillgångslag och förvaltningsinriktning i de portföljer som förvaltas kan påverka sättet som fondbolaget arbetar

#### **(l) Valt referensvärde**

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden.