

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar – Ruth Core Nordic Small Cap

## a) Sammanfattning

Fondförvaltaren undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar: Välja in, Välja bort samt Påverka.

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling.

Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030.

Fondens strategi för att uppnå placeringsmålet om hållbara investeringar bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan.

Fondens medel investeras i huvudsak i små- och mikrobolag listade på den svenska eller någon av de övriga nordiska börserna. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden är hållbara investeringar med miljörelaterade eller sociala mål (minst 90%).

Det finns ingen planerad tillgångsallokering mellan "Miljömål" och "Sociala mål", men samtliga investeringar är förenliga med minst en av dessa.

Fonden följer upp och mäter målsättningen för hållbara investeringar sett till en rad parametrar. Tex Omsättning relaterade till UN SDG's, Förvaltarens egenutvecklade hållbarhetsbetyg, Exkluderingar mm.

## b) Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

Fondförvaltaren undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i förvaltarens egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).
2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt förvaltarens policy för ansvarfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyen efterlevs genomförs en regelbunden screening med en extern tredje part.
3. Påverka - Förvaltaren påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätt med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

## c) Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar. Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningebolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag).

#### d) Investeringsstrategi

Fondens strategi för att uppnå placeringsmålet om hållbara investeringar bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.: Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år.

En investering klassas som hållbar om ett eller båda av följande kriterier stämmer:

- a. Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
  - b. Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål: Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med förvaltarens policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.
  3. Följer praxis för god styrning: Implementeras genom förvaltarens policy för ägarengagemang. Samtliga innehav bevakas kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter förvaltaren identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller förvaltarens krav bedöms praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

#### e) Andel av investeringar

Fondens medel investeras i huvudsak i små- och mikrobolag listade på den svenska eller någon av de övriga nordiska börserna. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden är hållbara investeringar med miljörelaterade eller sociala mål (minst 90%).  
Det finns ingen planerad tillgångsallokering mellan "Miljömål" och "Sociala mål", men samtliga investeringar är förenliga med minst en av dessa.

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel har inte miljörelaterade eller sociala mål (max 10%).

#### f) Övervakning av mål för hållbar investering

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta målsättningen:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till minst en eller flera SDG.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen "begränsning av klimatförändringar" och "anpassning till klimatförändringar" i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller

fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative

**g) Metoder**

Fonden tillämpar löpande uppföljning på samtliga hållbarhetsindikatorer för att mäta hur väl produkten uppnår målet för hållbar investering.

**h) Datakällor och databehandling**

Förvaltaren använder både internt genererade data och externa data. Förvaltarens arbete med bolagspåverkan kartläggs och dokumenteras även kontinuerligt i en engagemangslogg, vilket genererar interna data. De främsta dataleverantörerna för externa data är Bloomberg, Sustainalytics, CDP samt SBTi (Science Based Target initiative). Genom att endast använda etablerade leverantörer har förvaltaren säkrat kvaliteten efter bästa bedömning. Data används främst som underlag i interna analysverktyg samt i interna kontroller för att säkerställa regelbundenhet hos samtliga innehav i linje med policy, exempelvis gällande exkludering.

**i) Begränsningar för metoder och data**

Det finns olika typer av begränsningar gällande de metoder och datakällor som används. Den främsta begränsningen är brist på data. Upplysningar om bolagens hållbarhetsarbete är frivillig i stor utsträckning, och därför är det många bolag som inte rapporterar hur de sköter hållbarhetsfrågor. I de fall rapporterade data saknas används estimerade data från etablerade leverantörer. Data från dessa leverantörer anses vara tillförlitlig. Om förvaltaren trots detta saknar information kontaktas bolagen med frågeställningar för att säkerställa att de lever upp till förvaltarens krav.

**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 tillgångsslag och förvaltningsinriktning i de portföljer som förvaltas kan påverka sättet som fondbolaget arbetar

**l) Uppnåendet av målet för hållbar investering**

Fonden använder inget index för att uppnå målsättningen med fondens hållbara