

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar – Ruth Global Change Equities

## a) Sammanfattning

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser i syfte att inte orsaka betydande skada för miljö- och sociala mål. Målsättningen är att investera i fonder som i sin tur investerar i bolag som bidrar till eller gynnas av omställningen till en mer hållbar värld genom att producera hållbara produkter eller tjänster med positiv effekt på miljömässiga eller sociala mål enligt Artikel 2.17 i SFDR. Fonden arbetar med tre metoder för att integrera negativa konsekvenser för hållbarhet i investeringsbeslutsprocessen som består i att välja in, välja bort och att påverka investeringsobjekten.

Minst 90% av fondens aktieexponering investeras i bolag som klassas som hållbara investeringar. Detta följs löpande upp genom att mäta andelen underliggande fonder som klassificeras som Artikel 9 enligt SFDR samt genom att mäta de underliggande innehavens ESG Risk Score. För att genomföra uppföljningen använder fondbolaget sig av information från underliggande fonders prospekt samt information från Morningstar 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 målsättningen med fondens hållbara investeringar.

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

I syfte att inte orsaka betydande skada för miljö- och sociala mål beaktar fonden huvudsakliga negativa konsekvenser genom att mäta och följa upp en rad olika indikatorer. Se fondens förköpsinformation för ytterligare information. Vidare exkluderar fonden investeringar som:

- Medvetet och upprepat bryter mot internationella normer och konventioner. Dessa inkluderar men är inte limiterade till UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Verksamma inom branscher med stor risk för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter. Dessa inkluderar men är ej limiterade till termisk kol, kontroversiella vapen (tex kärnvapen och klusterbomber), oljesand, pornografi samt arktisk borring.

## c) Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Fondens målsättning är att investera i underliggande fonder som har hållbarhet som mål (Artikel 9) och där förvaltarna inkorporerat hållbarhet som en kritisk del av investeringsprocessen. Investeringsprocesser och modeller kan skilja sig åt mellan förvaltare men de har alla gemensamt att de investerar i bolag som bidrar till eller gynnas av omställningen till en mer hållbar värld genom att producera hållbara produkter eller tjänster med positiv effekt på miljömässiga eller sociala mål enligt Artikel 2.17 i SFDR. Detta innebär att fonden investerar i bolag med låga hållbarhetsrisker sett till miljömässiga, sociala eller bolagstyrningsspecifika kriterier.

Fondens miljömässiga mål kan exempelvis bestå av minskade utsläpp av växthusgaser och mer effektiv användning av energi.

Fondens sociala mål kan exempelvis bestå av förbättrad hälsa och välmående samt ökad social sammanhållning.

## d) Investeringsstrategi

Fonden har en global exponering som i huvudsak investerar i aktiefonder med en tydlig hållbarhetsprofil.

Fonden 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.

Valet av fonder baseras på en grundlig analys av de underliggande fondernas filosofi, process, förvaltarteam och historisk avkastning. Därutöver är miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsmässiga aspekter avgörande för investeringarna.

Ett led i fondens investeringsmål är att investera underliggande fonder som i sin tur har hållbara investeringar som mål. Detta innebär att förvaltarna investerar i bolag som bidrar till eller gynnas av omställningen till en mer hållbar värld genom att producera hållbara produkter eller tjänster. Dessa bolag har alla låg hållbarhetsrisk avseende miljömässiga, sociala och ägarstyrningsfrågor. Fonden strävar efter att uppnå sitt mål genom att investera i förvaltare som utifrån sina respektive hållbarhetsmodeller gör hållbara investeringar och väljer ut bolag med låga hållbarhetsrisker.

Bedömning av god styrning sker på två nivåer. Dels genom en bedömning av den underliggande fonden dels de bolag den underliggande fonder investerar i. Bedömning av den underliggande fonden görs i samband med investering enligt fondbolagets policy för due diligence. På samma sätt görs med hjälp av tredjepart en regelbunden genomlysning av de underliggande bolagen för att säkerställa att bolagen följer god praxis för ägarstyrning. Se fondbolagets policy för due diligence för ytterligare information.

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

Under normala förhållanden, för att uppnå målet om hållbara investeringar, förväntas fonden endast investera i underliggande fonder som själva har hållbara investeringar som mål. Det betyder att minst 90% av fondens aktieexponering investeras i bolag som klassas som hållbara investeringar. Över tid förväntas miljörelaterade och sociala investeringar utgöra minst 30% vardera.

Fonden kan också inneha kontanter eller likvida medel, och fonden kan använda derivatinstrument för effektiv portföljförvaltning och säkring under de villkor och inom de gränser som fastställts av gällande lagstiftning.

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

Fonden använder sig av följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av mål för hållbar investering:

- Underliggande fonders klassificering enligt SFDR (Artikel 9)
- Investeringar kopplade till FN's mål för hållbar utveckling (UN SDGs)
- Sustainalytics ESG Risk Scores

ESG Risk Scores mäter i viken grad ett bolags värde kan komma att utsättas för risk baserat på miljömässiga-, sociala- eller ägastyrningsrelaterade faktorer. Måttet representerar den icke-hanterade riskexponeringen efter att ha beaktat hur bolagets hantering av denna risk. Måtten delas upp i kategorierna "Environmental", "Social" och "Governance" och sträcker sig från 0-100 där 0 innebär att all kategorirelaterad risk hanteras av bolaget.

- Environmental Risk Score (0 -100)
- Social Risk Score (0 -100)
- Governance Risk Score (0 -100)

#### **g) Metoder**

Fonden använder sig av följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av mål för hållbar investering:

- Underliggande fonders klassificering enligt SFDR (Artikel 9)
- Sustainalytics ESG Risk Scores

ESG Risk Scores mäter i viken grad ett bolags värde kan komma att utsättas för risk baserat på miljömässiga-, sociala- eller ägastyringsrelaterade faktorer. Måttet representerar den icke-hanterade riskexponeringen efter att ha beaktat hur bolagets hantering av denna risk. Måtten delas upp i kategorierna "Environmental", "Social" och "Governance" och sträcker sig från 0-100 där 0 innebär att all kategorirelaterad risk hanteras av bolaget.

- Environmental Risk Score (0 -100)
- Social Risk Score (0 -100)
- Governance Risk Score (0 -100)

#### **h) Datakällor och databehandling**

Fonden använder sig av följande datakällor för att mäta uppnående av mål för hållbar investering:

- Underliggande fonders prospekt
- Morningstar Sustainalytics

Informationen i prospekt inhämtas från respektive fondbolag medan information från Morningstar Sustainalytics inhämtas från Morningstar Direct. Denna information antas vid varje given tidpunkt vara korrekt.

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

#### **i) Begränsningar för 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 godkänner 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 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