

POLICY FÖR DUE DILIGENCE AVSEENDE HÅLLBARHET

1. BAKGRUND

Enligt förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("Disclosureförordningen") framgår att finansmarknadsaktörer ska agera i slutinvesterarnas bästa intresse, inbegripet men inte begränsat till kravet att genomföra en lämplig due diligence-kontroll innan investeringar görs och integrera relevanta hållbarhetsrisker som skulle kunna ha en relevant betydande negativ inverkan på den finansiella avkastningen av en investering, och fortlöpande utvärdera dessa risker.

Denna policy beskriver hur Naventi Fonder AB integrerar hållbarhetsrisker/due-diligence och beaktar huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser i vår investeringsverksamhet i enlighet med bestämmelserna i Artikel 4 i Disclosureförordningen.

Naventi Fonder ABs hållbarhetsansvarige tillser att dokumentet löpande hålls uppdaterat med hänsyn till förhållanden inom bolaget. Ansvarig förvaltare biträder hållbarhetsansvarige i att minst årligen, eller vid behov, se över och uppdatera denna policy. Hållbarhetsansvarige ska vidare se över effektiviteten i rutinerna som följer av denna policy. Policyn fastställs minst årligen, eller vid behov, av Bolagets styrelse.

2. DEFINITIONER

<i>Bolaget</i>	Naventi Fonder AB
<i>Disclosureförordningen</i>	EUs förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn
<i>Exkluderade verksamheter</i>	Verksamhet eller bransch som Bolaget inte får investera i
<i>Finansiell produkt</i>	Portfölj som förvaltas enligt diskretionärt mandat, en alternativ investeringsfond (AIF-fond) en försäkringsbaserad investeringsprodukt, en pensionsprodukt, en pensionsplan, en UCITS-fond, och en PEPP-produkt
<i>Finansmarknadsaktör</i>	Ett försäkringsföretag som tillhandahåller en försäkringsbaserad investeringsprodukt, ett värdepappersföretag som tillhandahåller portföljförvaltning, ett tjänstepensionsinstitut, en utvecklare av en pensionsprodukt, en

Naventi Fonder AB
Policy för Due Diligence
avseende hållbarhet
2022

förvaltare av alternativa investeringsfonder, ett sparinstitut för PEPP-produkter, en förvaltare av en godkänd riskkapitalfond som är registrerad i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) nr 345/2013, en förvaltare av en godkänd fond för socialt företagande som är registrerad i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 346/2013, ett förvaltningsbolag för företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondbolag), eller ett kreditinstitut som tillhandahåller portföljförvaltning.

*Huvudsakliga negativa konsekvenser
för hållbarhetsfaktorer*

Hur verksamheten i ett företag påverkar omvärlden på ett negativt sätt, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor.

Hållbar investering

En investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål, i enlighet med vad som mäts genom till exempel centrala resurseffektivitetsindikatorer avseende användning av energi, förnybar energi, råvaror, vatten och mark, generering av avfall och utsläpp av växthusgaser eller avseende effekter på den biologiska mångfalden och den cirkulära ekonomin, eller en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett socialt mål, i synnerhet investeringar som bidrar till att bekämpa ojämlikheter eller som främjar social sammanhållning, social integration och ett gott förhållande mellan arbetsmarknadens parter, eller en investering i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda

Naventi Fonder AB
Policy för Due Diligence
avseende hållbarhet
2022

<i>Hållbarhetsfaktor</i>	förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor
<i>Hållbarhetsrisk</i>	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.

3. BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget bedriver fondverksamhet och diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. Fonderna investerar i aktier och räntebärande värdepapper.

4. ANSVARFÖRDELNING

Styrelsen ansvarar för att besluta om Bolagets ramverk för hantering och uppföljning av hållbarhetsrisker. VD ansvarar för att skapa interna rutiner och processer för att implementera beslutat ramverk samt tillsätta erforderliga resurser. Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att, i andra linjen, regelbundet övervaka hållbarhetsrisker utifrån fastställt riskramverk samt rapportera resultatet till styrelsen. Förvaltarna ansvarar för att identifiera och integrera hållbarhetsrisker i enlighet med fastställt riskramverk i den löpande förvaltningen/rådgivningen. Förvaltarna skall vid investeringarna identifiera, prioritera och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslut.

5. IDENTIFIERING AV HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

5.1 Allmänt om identifiering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Bolaget identifierar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i potentiella investeringsobjekt genom att analysera de hållbarhetsindikatorerna relaterade till klimat och miljö, sociala och personalrelaterade frågor, mänskliga rättigheter, anti-korruption och anti-mutor.

5.2 Miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade faktorer

Nedan beskrivs de huvudsakliga kategorierna med tillhörande indikatorer inom de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Se Bilaga 1 för en vidare sammanställning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Investeringar i företag

Investeringar i företag omfattar kategorierna: utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, samt sociala och personalfrågor enligt nedan;

- Utsläpp av växthusgaser omfattar datapunkterna utsläpp av växthusgaser, koldioxidavtryck, växthusgasintensiteten hos investerade bolag, exponering mot fossila bränslen, andel icke-förnybar energi samt energiintensitet inom sektorer med hög påverkan.
- Biologisk mångfald omfattar aktiviteter som utgör negativ påverkan inom områden som präglas av en känslig biologisk mångfald.
- Vatten omfattar antalet ton utsläpp av vatten per EUR miljoner investerat i underliggande innehav.
- Avfall omfattar kategori antalet ton farligt avfall per EUR miljoner investerat i underliggande innehav.
- Sociala- och personalfrågor omfattar andelen investerat kapital involverat i kränkningar av UN Global Compact respektive OECD, brister i compliance-kontroll av UN Global Compact respektive OECD, löneskillnader beroende av kön, könsdiversifierade styrelser och kontroversiella vapen.

5.3 Indikatorer för hållbar utveckling

Bolaget har valt ”Carbon Emission Reduction Lacking Policy” ur tabell 2 och ”Lack of a supplier code of conduct” från tabell 3 ur Annex 1 till Kommissionens delegerade förordning.

5.4 Metod och urvalsprocess

Fondernas innehav screenas regelbundet med hjälp av data från en tredjepartsleverantör. Genom att löpande följa upp att investeringarnas efterlevnad av internationella normer och konventioner är i linje med våra åtaganden, samt följa upp hur investeringarna presterar i förhållande till ett antal indikatorer, kan Bolaget identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Denna utvärderingsprocess fortskrider kontinuerligt för att säkerställa att portföljer samt investeringarnas arbete med huvudsakligt negativa konsekvenser (PAI:s) följer Bolagets riktlinjer och målsättningar

6 PRIORITERING AV HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

6.1 Prioritering

Bolaget kommer prioritera de negativa konsekvenserna utan inbördes ordning.

6.2 Åtgärdsmodell

Bolaget genomför en kvartalsvis screening av alla innehav som respektive fond är exponerad mot. När fonderna är direktägare av aktier görs en kvantitativ hållbarhetsranking på det aktiebolag som fonden är exponerad mot. Därtill bedrivs påverkansarbete i relation till fondernas innehav i syfte att minimera investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. I de fall där Bolaget gör bedömningen att investeringar med påvisade brister inte kommer att korrigeras ska innehavet avyttras med andelsägarnas bästa i åtanke.

Bolaget har antagit en policy för aktieägarengagemang där Bolaget anger närmare hur påverkansarbetet bedrivs, se Ägarpolicy.

7 OM BOLAGETS ÖVRIGA ÅTAGANDEN

7.1 Principer för aktieägarengagemang

Bolaget anser att företag som beaktar ägarstyrning, etik, miljömässighet och socialt ansvarstagande i sin verksamhet har bättre förutsättningar för god värdetillväxt. Det ligger därför i andelsägarnas intresse att de företag som fonderna investerar i, hanterar relevanta miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer och risker på ett adekvat sätt. Bolaget följer de bolag där fonderna är aktieägare och vid behov föra dialog med företrädare för bolagen.

Naventi Fonder AB
Policy för Due Diligence
avseende hållbarhet
2022

Bolaget använder årsstämman för att utöva sitt ägarinflytande och om möjligt vara representerade på bolagsstämmor i alla bolag där fonderna har väsentligt ägande.

I den av styrelsen fastställda ägarpolicy framgår Bolagets principer för aktieägarengagemang.

7.2 Uppförandekoder och internationella standarder

Bolaget har undertecknat och följer det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI). De sex principerna fokuserar bland annat på att integrera hållbarhetsfaktorer i investeringsanalyser och beslutsprocesser, samt att vara en aktiv ägare. I riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar stipuleras även att bolag som fonderna investerar i ska leva upp till de grundläggande principer som finns införlivade i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, FN:s vägledande principer om företagande och mänskliga rättigheter.

Bolaget har undertecknat Montreal Carbon Pledge, som är ett initiativ där vi åtar oss att årligen rapportera koldioxidavtryck för våra fonder Naventi Offensiv Flex och Naventi Balanserad Flex. Bolaget har även skrivit under Tobacco Free Finance Pledge, som är ett initiativ som arbetar mot en värld fri från tobak.

8 UPPDATERING OCH ANTAGANDE

Denna policy uppdateras av styrelsen, vilket sker minst årligen.

Denna policy har antagits den 23 december 2022.

Bilaga 1

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER			
Utsläpp av växthusgaser	1.	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp
			Scope 2-växthusgasutsläpp
			Scope 3-växthusgasutsläpp
			Sammanlagda utsläpp av växthusgaser
	2.	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck
	3.	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet
Utsläpp av växthusgaser	4.	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
	5.	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor
	6.	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan
Biologisk mångfald	7.	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt
Vatten	8.	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Avfall	9.	Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt

Naventi Fonder AB
Policy för Due Diligence
avseende hållbarhet
2022

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Sociala förhållanden och personalfrågor	10.	Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
	11.	Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
	12.	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt
	13.	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter
	14.	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen