

POLICY FÖR INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKSKER

1. BAKGRUND

Denna policy behandlar integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut i vår förvaltning, i linje med kraven i EUs förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Av regelverket framgår att finansmarknadsaktörer ska agera i slutinvesteringarnas bästa intresse, inbegripet men inte begränsat till kravet att genomföra en lämplig due diligence-kontroll innan investeringar görs, se separat policy avseende due diligence. Av Disclosureförordningen framgår att för att uppfylla sina skyldigheter i regelverket bör finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare i sina processer, integrera inte endast alla relevanta finansiella risker, utan även alla relevanta hållbarhetsrisker som skulle kunna ha en relevant betydande negativ inverkan på den finansiella avkastningen av en investering eller på investeringarna som omfattas av rådgivning, och fortlöpande utvärdera dessa risker.

Mot denna bakgrund har Naventi Fonder AB upprättat och antagit följande policy för integrering av hållbarhetsrisker.

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>	en portfölj som förvaltas enligt diskretionärt mandat, en alternativ investeringsfond (AIF-fond) en försäkringsbaserad investerings-

Naventi Fonder AB
Policy för integrering
av hållbarhetsrisker
2022

Finansmarknadsaktör

produkt, en pensionsprodukt, en pensionsplan, en UCITS-fond, och en PEPP-produkt

Ett försäkringsföretag som tillhandahåller en försäkringsbaserad investeringsprodukt, ett värdepappersföretag som tillhandahåller portföljförvaltning, ett tjänstepensionsinstitut, en utvecklare av en pensionsprodukt, en 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,

Naventi Fonder AB
Policy för integrering
av hållbarhetsrisker
2022

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 förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler

Hållbarhetsfaktor

Miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor

Hållbarhetsrisk

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. Bolaget förvaltar fyra värdepappersfonder (en aktiefond, två blandfonder och en räntefond).

4. ANSVARSFÖRDELNING

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. Förvaltarna skall vid investeringarna identifiera, prioritera och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslut.

5. IDENTIFIERING AV HÅLLBARHETSRIKSKER

5.1 Allmänt om identifiering av hållbarhetsrisker

I begreppet hållbarhetsrisk väger Bolaget in risker som är identifierade och relaterade till miljö och klimat, mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, mångfald och jämställdhet samt transparensfrågor. Identifiering av hållbarhetsrisker sker integrerat i bolagets processer för riskbedömning inom befintliga riskslag, primärt inom operativa risker och regelefterlevnadsrisker.

Som ett led i förvaltningen analyseras potentiella investeringar i syfte att identifiera och hantera hållbarhetsrisker. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid.

5.2 Produkter och tjänster

Bolagets olika fonder väger in hållbarhetsrisker i olika processer. Inför varje investering samt under innehavsperioden säkerställer förvaltarna att investeringen är förenlig i med Bolagets investeringsbeslutsprocess innefattande hållbarhetsrisker. Vid denna granskas investeringens ESG-score, om investeringen träffas av Bolaget exkluderad verksamhet, vilka av FNs miljömål som beaktas, bedömning av huvudsakliga negativa hållbarhetsfaktorer samt kontroverser.

5.3 Väsentliga processer

Inför varje ny investering och under innehavsperioden skall investeringen granskas av såväl förvaltarna som av riskfunktionen enligt gällande process. Denna inkluderar insamling av information om investeringarna, screena fonderna mot hållbarhetsfaktorer, hantering av incidenter i investeringarna samt utföra hållbarhetsanalys. Vidare skall varje nytt instrument godkännas av riskansvarig enligt gällande process, se checklista som upprättas av

riskfunktionen. Härvid säkerställs att investeringen uppfyller Bolagets satta krav på hållbarhet och att hållbarhetsriskerna hanteras på ett för Bolaget bra sätt. Bolaget använder sig av en extern leverantör för att regelbundet identifiera hållbarhetsrisker genom genomlysning av fondens innehav. För delegerad förvaltning begär Bolaget även in dokumentation i form av ett ESG-formulär där den delegerade förvaltaren beskriver sitt hållbarhetsarbete.

6. ANALYS AV HÅLLBARHETSRIKSKER

Beaktandet av hållbarhetsrisker utgör en del av den bredare analys som potentiella och aktuella investeringar genomgår. Eftersom hållbarhetsrisker kan variera under investeringens tid är hållbarhetsrisker en integrerad del genom hela investeringsprocessen. Denna består av investeringsunivers, analys och beslut om investering samt ägarskap. De identifierade hållbarhetsriskerna sammanvägs inför en investering och under innehavstiden, uppföljning sker kvartalsvis.

7. INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKSKER

7.1 Allmänt om integrering av hållbarhetsrisker

Bolaget ser hållbarhetsrisk som en riskdrivare inom befintliga riskslag och har därför integrerat hållbarhetsrisker i Bolagets ramverk för riskhantering såväl som inom relevanta processer.

Bolaget analyserar potentiella investeringar i syfte att identifiera hållbarhetsrisker i investeringsobjekten. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid. Risker integreras sedan i fondens övergripande risknivå och utgör en del av den finansiella riskanalys som Bolaget genomför för sina fonder. Hållbarhetsriskerna följs sedan löpande upp genom interna kontroller.

7.2 Hållbarhetsrisker som del i det allmänna riskramverket

Följande riskområden och risker är de som är mest relevanta för fonderna; kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker, likviditetsrisker samt hållbarhetsrisker. Vid förvaltningen av fonderna ska Bolaget i sina investeringsbeslut beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och att främja investeringar med hållbar affärsmodell, såsom miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa i enlighet med Bolagets gällande policy för hållbarhet.

Det åligger förvaltningen att inför varje investering samt under innehavsperioden säkerställa att investeringen är förenlig i enlighet med Bolagets investeringsbeslutsprocess vad avser

Naventi Fonder AB
Policy för integrering
av hållbarhetsrisker
2022

hållbarhet. Vid konstaterad avvikelse ska åtgärd vidtas och funktionen för riskhantering informeras. Kontroll att innehavet uppfyller Bolagets krav avseende hållbarhet sker vid godkännandeprocessen för nya instrument. Innehav som inte uppfyller kraven ska inte godkännas. Funktionen för riskhantering kontrollerar och godkänner att nya innehav följer placeringsbegränsningarna innefattande hållbarhetsriskerna.

7.3 KRI/KPI för olika hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker ska regelbundet följas upp och mätas, så att Bolaget vid var tid har möjlighet att säkerställa att fonderna efterlever bindande delar i förköpsinformationen. Bolaget mäter hållbarhetsrisker kopplat till fonderna investeringar.

För att följa upp fondernas hållbarhetsrisker använder sig Bolaget av information från tredjepartsleverantör. KPI:erna består dels av resultatet av en regelbunden genomlysning baserad på Bolagets exkluderingspolicy samt en normbaserad genomlysning baserad på internationella normer som tex UN Global Compact.

Hållbarhetsrisker utgör en del av bedömningen vid fastställandet av rörlig ersättning, se Ersättningspolicy.

7.4 Prioritering och riskbaserat förhållningssätt

Bolaget arbetar riskbaserat, vilket betyder att Bolaget prioriterar de risker där det bedöms föreligga högst risk för avvikelser eller konsekvenser för Bolaget. Se Interna regler för riskhantering för mer djupgående beskrivning.

8 OFFENTLIGGÖRANDE PÅ HEMSIDA

Av artikel 3 i Disclosureförordningen följer att Bolaget ska offentliggöra information om sin policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen. Det åligger VD att till se att information enligt Disclosureförordningen och den delegerade förordningen offentliggörs och uppdateras årligen på det sätt som regelverket kräver.

9 UPPDATERING OCH ANTAGANDE

Denna policy antas och uppdateras av styrelsen, vilket sker minst årligen.

Denna policy har antagits av styrelsen den 23 december 2022.