

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar

## Balance Crafted by Ruth

### a) Sammanfattning

Fonden förvaltas ur ett mångdimensionellt och dynamiskt förhållningssätt där en del av fondens tillgångar främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Dessa tillgångar avser att främja miljörelaterade och sociala egenskaper genom att premiera investeringar i bolag som är ledande inom hållbarhet. Miljörelaterade egenskaper främjas genom att fonden i sin förvaltningsmodell premierar bolag med tex låga koldioxidutsläpp. Sociala egenskaper främjas genom att fonden i sin förvaltningsmodell exkluderar bolag som tex inte lever upp till krav på mänskliga rättigheter samt premierar bolag med god jämställdhet.

Fonden investerar normalt alla tillgångar i aktie- och ränterelaterade instrument samt i alternativa investeringar vilket resulterar i en global exponering mot aktier (ca 55%), räntor och alternativa investeringar (ca 45%).

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 för en del av fondens tillgångar premiera investeringar i bolag som är ledande inom hållbarhet. Miljörelaterade egenskaper främjas genom att fonden i sin förvaltningsmodell premierar bolag med tex låga koldioxidutsläpp. Sociala egenskaper främjas genom att fonden i sin förvaltningsmodell exkluderar bolag som tex inte lever upp till krav på mänskliga rättigheter samt premierar bolag med god jämställdhet. Vidare avser förvaltaren att:

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

### d) Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond vars medel placeras i aktie- och räntemarknaden samt i alternativa investeringar vilket resulterar i en global exponering.

I fondens investeringsprocess eftersträvas investeringar i bolag med långsiktigt hållbar affärsmodell. Fondens förvaltarteamm analyserar investeringar utifrån ett hållbarhetsperspektiv inför en investering och löpande under hela ägandeperioden. I investeringsbesluten beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. För att minska fondens hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer exkluderas ett antal branscher och sektorer. Detta innebär att en del av fonden:

- 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 bolagens omsättning knuten till kontroversiella sektorer.



- väljer in bolag som bedöms främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

## e) Andel av investeringar

Fonden investerar normalt alla tillgångar i aktie- och ränterelaterade instrument samt i alternativa investeringar vilket resulterar i en global exponering mot aktier (ca 55%), räntor och alternativa investeringar (ca 45%). Under normala omständigheter förväntas minst 50% av tillgångarna utgöras av investeringar 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:

- Andel investeringar i linje med hållbarhetskriterier enligt en intern hållbarhetsmodell (the Sustainability Cube)
- Andel innehav med exponering mot aktiviteter eller sektorer som innefattas av fondens exkluderingskriterier

Sustainability Cube™-ramverket aggregerar faktiska, framsteg och sentiments poäng inom varje hållbarhetsdimension (klimat, ESG och SDG). Den kombinerade Sustainability Cube™-poängen beräknas som det geometriska medelvärdet av poängen från de tre hållbarhetsdimensionerna.

## g) Metoder

Fonden tillämpar löpande övervakning av fondens innehav för att säkerhetsställa att inga investeringar bryter mot Bolagets hållbarhetskriterier. Samtliga investeringar screenas kvartalsvis för att garantera att fonden inte har exponering mot kontroversiella branscher och att inga av fondens investeringar bryter mot konventioner såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden väljer in investeringar med hållbar affärsmodell. Detta kan vara exempelvis bolag vars produkter och/eller tjänster bidrar till att uppnå långsiktigt hållbar utveckling, såsom hållbara transporter, förnybar energi, resurseffektivisering och återvinning. Fonden väljer även in gröna obligationer där resurser används till olika slags miljö- och klimatsatsningar, såsom gröna byggnader, samt sociala och hållbarhetslänkade obligationer.

## h) Datakällor och processer

För att analysera investeringar använder fonden primärt följande datakällor:

- MSCI ESG Manager:
  - Data innehav inom kontroversiella sektorer.
  - Bevakning för kontroversiella händelser.
  - Data på bolag som bryter mot eller riskerar att bryta mot internationella normer enligt UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Data för Sustainability Cube™ erhålls från olika dataleverantörer och datakällor:

- MSCI (koldioxidutsläpp, miljö-, social- och styrningsdata, FN:s SDGanpassning):
  - Makrodata på segment- eller geografisk nivå från akademiska, statliga och NGO-datauppsättningar.



- Företagsinformation (hållbarhetsrapport, proxyrapport, resultat, etc.).
- Statliga databaser, media, NGO, andra intressenter.
- Företag inbjuds att delta i en formell dataverifieringsprocess.
- Materia (Data om hållbarhetsstämning)
- "Natural Language Processing" av UN SDG-relaterade nyheter från 30 000- 60 000 dagliga nyhetsartiklar.
- Googles patentdatabas (gröna patent)
- Patentansökningar från 17 patentverk runt om i världen.

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

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

Bolaget använder sig av tredjepartsdata som bedöms vara pålitlig men kan inte garantera att tillhandahållen data är korrekt. Bolaget förbehåller sig rätten att ej använda denna data i de fall den bedöms vara felaktig eller irrelevant.

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) Valt referensvärde**

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