

Hållbarhetsrelaterade upplysningar för fonderna **ALCUR Grow** och **ALCUR Select**

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Fonden har hållbar investering som mål

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

Fondbolagets policy för integrering av hållbarhetsrisker redogör för hållbarhetsrisker i investeringsprocessen. Som en del i bolagets investeringsprocess identifieras hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Med hållbarhetsrisk avses sådant som relateras till miljö-, sociala- eller bolagsstyrningsfrågor.

Förvaltaren har bedömt att de mest väsentliga hållbarhetsriskerna är relaterade till miljö, sociala och styrningsrelaterade händelser. Varje identifierade hållbarhetsrisk bedöms enskilt för varje investering. Förvaltarna bedömer om en miljörelaterad händelse skulle kunna utgöra en hållbarhetsrisk som skulle kunna försämra bolags möjligheter att bedriva dess verksamhet, och därmed resultera i att bolagsvinster sjunker. Som konsekvens skulle det kunna leda till negativ värdeutveckling i fonden. Vidare ser bolagets förvaltare att sociala händelser, som exempelvis infektionssjukdomar, skulle kunna leda till att bolagsvinster sjunker och därmed få en negativ påverkan på fonden. Styrningsrelaterade risker är främst förknippade med bolagsstyrning och bedöms kunna påverka fondens värdeutveckling negativt om exempelvis bedrägerier skulle uppstå. Förvaltarna bedömer därmed att hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning skulle kunna bli negativ.

Integrering av hållbarhetsrisker sker i fondens investeringsprocess. Fonden är aktivt förvaltd och väljer innehav baserat på fundamental bolagsanalys. Fondens övergripande investeringsfilosofi är att investera i bolag som vi bedömer erbjuder bra risk reward, möjlighet till god riskjusterad avkastning och som har bättre tillväxtförutsättningar relativt konkurrenter. ESG risker och möjligheter i beaktas och integreras i investeringsprocessen. ESG-analysen baseras bl.a. på extern hållbarhetsinformation i kombination med en intern analys kopplad till ESG risker/möjligheter. ESG-analysen är en komponent i den fundamentala analysen.

Förvaltarna identifierar hållbarhetsrisker som innebär att bolag exkluderas om deras verksamhet inte överensstämmer med fondens investeringsstrategi.

Utifrån metoden för integrering av hållbarhetsrisker bedömer förvaltarna om en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktiskt eller potentiellt negativ inverkan på investeringens värde.

ALCUR FONDER

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning.

Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).

Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

Fonden beaktar miljö, sociala frågor och bolagsstyrningsaspekter. Utgångspunkten är en för respektive portföljbolag.

Vid förvaltningen av de alternativa investeringsfonder som Bolaget förvaltar integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Bolagets förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Hållbarhetsanalysen sker genom en extern utvärdering av faktiska risker utförd av extern part. Förvaltarna tillämpar även en positiv screeningmetod, vilket innebär att de inom respektive sektor investerar i de bästa bolagen. Vidare förs en aktiv dialog med bolagen som Bolaget investerar i för att skapa förutsättningar för påverkan i en mer hållbar riktning.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en specialfond som har Norden som huvudsakligt investeringsområde. Fonden har inget jämförelseindex utan har riskfria räntan som jämförelseränta.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

ALCUR FONDER

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Fondens övergripande filosofi är att äga bolag som har god värdepotential och erbjuder bra riskjusterad avkastning, samtidigt kan fonden blanka bolag som upplevs som inte uppfyller fondbolagets investeringskriterier. Bolagets ESG analys baseras på extern hållbarhetsdata i kombination med en intern väsentlighetsanalys som är kopplad till ESG risker och ESG potentialer. ESG analysen kompletterar den finansiella analysen. Förvaltarna identifierar hållbarhetsrisker och inkluderar bolag vars verksamhet överensstämmer med fondens investeringsfilosofi. Målsättningen är att välja in bolag i portföljen som antingen idag har starka ESG förutsättningar eller bolag där en förflyttning mot en mer hållbar affärsmodell skapar möjligheter till avkastning.

Utifrån den genomförda ESG analysen förs en diskussion med bolagen kring deras risker och möjligheter med ambitionen att aktivt påverka bolagen.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till följd av fondens placeringsinriktning.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar:

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar:

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar:

Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar:

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Bolag där mer än 5% av intäkterna härrör från alkohol.

Tobak

Fondbolagets kommentar: Bolag där mer än 5% av intäkterna härrör från tobak.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Kan äga de som är bäst i klassen men samtidigt blanka/sälja de som är sämst.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: Bolag där mer än 1% av intäkterna härrör från pornografi.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Bolaget kan äga de som är bäst i klassen men samtidigt blanka/sälja de som är sämst.

Kol

Fondbolagets kommentar: Bolaget kan äga de som är bäst i klassen men samtidigt blanka/sälja de som är sämst.

Uran

Fondbolagets kommentar:

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Oljesand

Fondbolagets kommentar: Bolag där mer än 50% av intäkterna härrör från utvinning av oljesand.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätt med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar:

Internationella normer och riktlinjer såsom FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter, de tio principerna i FN Global Compact (väntar för tillfället på godkänd ansökning), SWESIF och PRI är riktlinjer som fonden har valt att beakta.

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper av vissa stater.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fonden har Norden som investeringsområde.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor, och har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

ALCUR FONDER

I fondbolagets ESG analys beaktas frågeställningar som följs upp under kommande möten med de bolag som fonderna investerar i. ESG analysen dokumenteras tillsammans med dialoger som förs med bolagen kring hållbarhetsfrågor. Därigenom skapar fonden förutsättning att påverka portföljens innehav i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar:

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

Ambition är att rösta på bolagsstämmor.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsen sammansättning

Fondbolagets kommentar:

Ambitionen är att delta i valberedningar.

Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: