

Sammanfattning – Disclosureförordningen

Av Disclosureförordningen följer att Bolaget ska integrera relevanta hållbarhetsrisker som kan ha en negativ inverkan på avkastningen i fonderna när Bolagets förvaltare fattar investeringsbeslut. I enlighet med artikel 3 i nämnda förordning har Bolaget mot denna bakgrund upprättat och antagit en policy för integrering av hållbarhetsrisker.

Ett ansvarsfullt agerande är en förutsättning för långsiktigt värdeskapande. Som en del i ett långsiktigt värdeskapande har Bolaget att beakta hållbarhetsrisker vid sina investeringsbeslut. Med hållbarhetsrisk avses 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 ("hållbarhetsrisk").

Baserat på Bolagets förvaltade portföljer och fonder har Bolaget bedömt att de mest väsentliga hållbarhetsriskerna i denna del är biologiskt mångfald, miljöskada orsakad av mänskligheten och infektionssjukdomar. Bolaget gör den bedömningen baserat på att Bolaget i huvudsak investerar i små och medelstora bolag i Norden

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.

Negativa konsekvenser

Bolaget har valt att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i de investeringsbeslut som fattas. Av Disclosureförordningen följer därför att Bolaget har att upprätta och offentliggöra information om sin Due-diligence policy där Bolaget beskriver hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas. I enlighet med artikel 4 i nämnda förordning har Bolaget mot denna bakgrund upprättat och antagit en Due-diligence policy.

Bolaget har beslutat att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut, och har därvid identifierat följande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhet.

Miljörelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

- Höga utsläpp av miljögifter och från fossila bränslen
- Hög energiförbrukning
- Skador för biologisk mångfald
- Högt vattenförbrukning
- Stora avfall

Sociala och personalrelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

- Avsaknad av erkännande av ILO om arbetstagares rättigheter
- Könsdiskriminerande löner
- Barnarbete

Negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor:

- Avsaknad av policy för mänskliga rättigheter
- Avsaknad av åtagande att följa FN:s principer om mänskliga rättigheter
- Avsaknad av policy för antikorrupktion och mutor

Bolaget arbetar med tre metoder för att integrera negativa konsekvenser för hållbarhet i investeringsprocessen som består i att 1) välja bort, 2) välja in de relativt bästa, 3) påverka bolagen. Val av tillgångsslag och förvaltningsinriktning kan påverka sättet som Bolaget arbetar.

Vissa verksamheter är förenade med en särskilt hög risk i relation till hållbarhetsfrågor. Dessa verksamheter listas nedan och Bolaget investerar inte i någon av dessa verksamheter vare sig i de individuella mandaten eller i fonderna om en betydande del av omsättningen i bolagen härrör från sådana verksamheter.

Verksamheter som inte investeras i är:

- Klusterbomber
 - Personminor
 - Kemiska och biologiska vapen
 - Kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel
 - Pornografi
 - Kol
 - Tobak
 - Alkohol
- Fonden ALCUR utesluter även kommersiella spel

Bolaget har valt att prioritera mellan negativa konsekvenser, och har gjort bedömningen att den mest negativa konsekvensen för hållbarhetsfaktorer är miljörelaterade negativa konsekvenser. Därefter bedöms vilken negativ konsekvens investeringen kan ha för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor. Grundläggande respekt för mänskliga rättigheter bedömer bolaget vara en förutsättning för långsiktigt värdeskapande.

Bolaget utöver även påverkansarbete genom att engagera sig i de investeringsobjekt som fonderna investerar i. Som en del av det arbetet söker Bolaget påverka investeringsobjekten i frågor om mänskliga rättigheter, samt miljö.

Hållbarhetsrisker relaterade till mänskliga rättigheter, antikorrupktion och styrning minskar även om investeringsobjekten åtagit sig att följa internationella normer och riktlinjer såsom PRI, de tio principerna i FN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter. Mot denna bakgrund eftersträvar bolaget att följa internationella normer och riktlinjer, vilket minskar hållbarhetsrisker i portföljerna eller fonderna.