

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Produktnamn: ALCUR ("Fonden")

Identifieringskod för juridiska personer: 213800XLZ4CP14877P04

Dokumentet uppdaterat: 2026-02-27

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: ____%**



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel ____% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte göra några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer god praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål.

Miljörelaterade egenskaper

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att göra investeringar i bolag som bidrar till hållbar konsumtion och produktion.

Sociala egenskaper

Fonden främjar sociala egenskaper genom att göra investeringar i bolag som främjar:

- jämställdhet
- anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Mer information om Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper finns nedan under rubriken "investeringsstrategi".

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Bolaget mäter löpande hur Fondens innehav svarar mot de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonden ska främja. Detta görs för respektive portfölj och för respektive emittent med hjälp av data som hämtas från externa leverantörer. Bolaget kan på så sätt följa upp hur Fondens befintliga innehav presterar i förhållande till de indikatorer som bedöms relevanta i förhållande till de egenskaper som Fonden avses främja.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Välja bort:

Fonden genomför inte investeringar i bolag om mer än 5 % av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster):

- klusterbomber, personminor,
- kemiska och biologiska vapen,
- kärnvapen,
- vapen och/eller krigsmateriel,
- alkohol,
- tobak,
- cannabis
- kommersiell spelverksamhet,
- pornografi

Med exkludering menas att högst fem procent av omsättningen i det bolag Fonden investerar i får vara hänförlig till den exkluderade verksamheten. Vad gäller utvinning av oljesand är exkluderingströskeln 50 procent av bolagets omsättning. Därutöver betraktas kränkningar, samt bristande mekanismer för övervakning och efterlevnad, av internationella normer som ett exkluderingskriterium.

Välja in:

Följande hållbarhetsindikatorer används för att mäta främjandet av hållbar konsumtion och produktion:

- Investeringsobjekt med kontroverser kopplade till utsläpp av oorganiska föroreningar
- Ton farligt och radioaktivt avfall som genererats av investeringsobjektet (vägt genomsnitt – ton per miljon investerade euro)
- Ton utsläpp till vatten som genererats av investeringsobjektet (vägt genomsnitt – ton per miljon investerade euro)
- Ton icke-återvunnet avfall som genereras av investeringsobjekt (ton per miljon investerade euro)
- Andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt
- Exponering mot områden med hög vattenstress

Följande hållbarhetsindikatorer används för att mäta främjandet av jämställdhet:

- Antal materiella diskrimineringsfall
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna

Följande hållbarhetsindikatorer används för att mäta främjandet av anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt:

- Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom (vägt genomsnitt – antal dagar per antal anställd)
- Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor

Hållbarhetsindikatorerna används så som beskrivs under avsnittet ”Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?” nedan.

Påverkan:

Bolaget verkar i valberedningsarbete och övrigt påverkansarbete för att de bolag Fonden investerar i ska ha policies och strategier på plats kopplade till de egenskaper som Fonden ska

främja. Därutöver verkar Bolaget för jämn könsfördelning i de bolagsstyrelser man som ägare haft inflytande över sammansättningen i, beaktat kompetens och erfarenhet.

Fonden har ingen målsättning att genomföra hållbara investeringar. Fonden kan emellertid få en exponering gentemot sådana investeringar som ryms inom definitionen av vad som utgör hållbara investeringar enligt SFDR.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ JA

☐ NEJ

PAI har beaktats utifrån 18 olika indikatorer omfattandes utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall samt sociala förhållanden och personalfrågor. Av dessa är 14 indikatorer obligatoriska. Utöver de obligatoriska indikatorerna har AIF-förvaltaren valt att särskilt beakta följande valfria indikatorer:

- Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom
- Diskrimineringsfall – rapporterade samt sådana som leder till sanktioner,
- Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor,
- Ton icke-återvunnet avfall som genereras av investeringsobjekt
- Andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt

Bolaget har mätt indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer med hjälp av ett kvantitativt PAI-verktyg som tillhandahålls av en extern leverantör. Information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser har beaktats kommer att publiceras årligen i årsberättelse.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens målsättning är att uppnå en god riskjusterad avkastning under alla marknadsförhållanden vilket innebär cirka fyra till åtta procent årligen över tid. Fonden jämför sig inte med något index utan med den riskfria räntan. Bolaget använder dock ett jämförelseindex, SBX, inom ramen för hållbarhetsanalysen. Detta innebär att Bolaget mäter om ett innehav i Fonden kan anses främja de valda hållbarhetsrelaterade egenskaperna genom att jämföra innehavens prestation mot jämförelseindexets genomsnittliga prestation. SBX har valts som jämförelseindex eftersom det erbjuder en bred exponering mot de nordiska och europeiska aktiemarknader där fonden primärt har sina långa positioner. Fonden är inriktad mot aktier och

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Investeringsstrategin styr investerings-beslut på grundval av faktorer som är investeringsmål och risktolerans.

aktierelaterade instrument och både långa samt korta positioner utnyttjas i förvaltningen. Fondens strategi är fokuserad och bygger på förvaltarnas erfarenheter samt expertis vilket innebär att Fonden till största del agerar på den nordiska marknaden. Målsättningen är att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som en årlig standardavvikelse över en rullande tolv månaders period, ska uppgå till mellan två och fem procent.

Såvitt avser hållbarhetsarbete tillämpas tre huvudsakliga strategier:

Välja bort

Som ett första led i främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper har ALCUR Fonder (Bolaget) valt exkludera vissa verksamheter, som bedöms vara förknippade med särskilt hög hållbarhetsrisk och negativa konsekvenser bolaget inte vill bidra till genom Fondens investeringar. Vilka verksamheter som exkluderas anges under frågan om hållbarhetsindikatorer ovan.

Välja in

Fonden väljer in bolag som bidrar till främjandet av hållbar konsumtion och produktion, jämställdhet samt anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt. Förvaltningsorganisationen bedömer bolagens bidrag utifrån information som hämtas från en extern dataleverantör och utgörs av såväl rapporterad data som data hämtad från oberoende analys. Utifrån denna information väljs bolag in som, i förhållande till ovan angivna hållbarhetsindikatorer: (a) visat bättre resultat än genomsnittet för jämförelseindex (SBX), (b) visat förbättrade resultat inom ett rimligt tidsspann, eller (c) på annat sätt trovärdigt visat avsikt att uppnå förbättrade resultat.

Påverkan

Bolaget bedriver påverkansarbete för Fondens räkning som omfattar dialoger med företag, röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar. Bolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Bolaget engagerar sig i direkt dialog med ledningar och styrelser i portföljbolagen för att påverka dem i en mer hållbar riktning. Bolaget har därtill möjlighet att nyttja sitt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning. För mer information se bolagets policy för aktieägarengagemang och praxis för god bolagsstyrning samt Fondens informationsbroschyr.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fondens investeringsstrategi har två bindande delar som används för att välja de investeringar som bedöms främja ovan nämnda miljörelaterade och sociala egenskaper:

Exkluderingskriterier

Fonden investerar inte i bolag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till sådan exkluderad verksamhet som listas under frågan om hållbarhetsindikatorer ovan. Fonden investerar heller inte i bolag som kränker internationella normer eller som bedöms ha otillräckliga mekanismer för övervakning och efterlevnad av internationella normer.

Andel av investeringar som bidrar till att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper

Av Fondens innehav ska minst 40 procent av investeringarna bidra till att främja två eller flera av de miljörelaterade och sociala egenskaper som anges ovan. För att en investering ska anses bidra till att främja en eller flera av dessa egenskaper krävs att bedömningen grundas på flera relevanta datapunkter. Detta innebär att bolag inte inkluderas som främjande enbart på basis av enstaka eller marginella indikatorer som saknar tydlig koppling till de egenskaper som Fonden avser att främja. Vad som i detta fall menas med bidrag framgår under den fråga som gäller investeringsstrategi ovan.

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Inget sådant åtagande har formulerats för fonden.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bolaget väljer bort bolag som bryter mot, eller har otillräckliga mekanismer för övervakning och efterlevnad av, internationella normer och konventioner kopplade till sunda förvaltningsstrukturer, skatt, arbetstagarnas rättigheter, ersättning och ägarstruktur samt korruption och mutor. Här avses särskilt UN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Övriga aspekter som kan begränsa möjligheten att skapa aktieägarvärde över tid beaktas också om relevant. Om Fonden visar sig vara investerad i ett bolag eller ett omställningsbolag som visar sig agera bristfälligt avseende ovan ska bolaget kontakta portföljbolaget i fråga och i första hand påverka. Ger inte detta resultat ska innehavet avyttras inom rimlig tid.

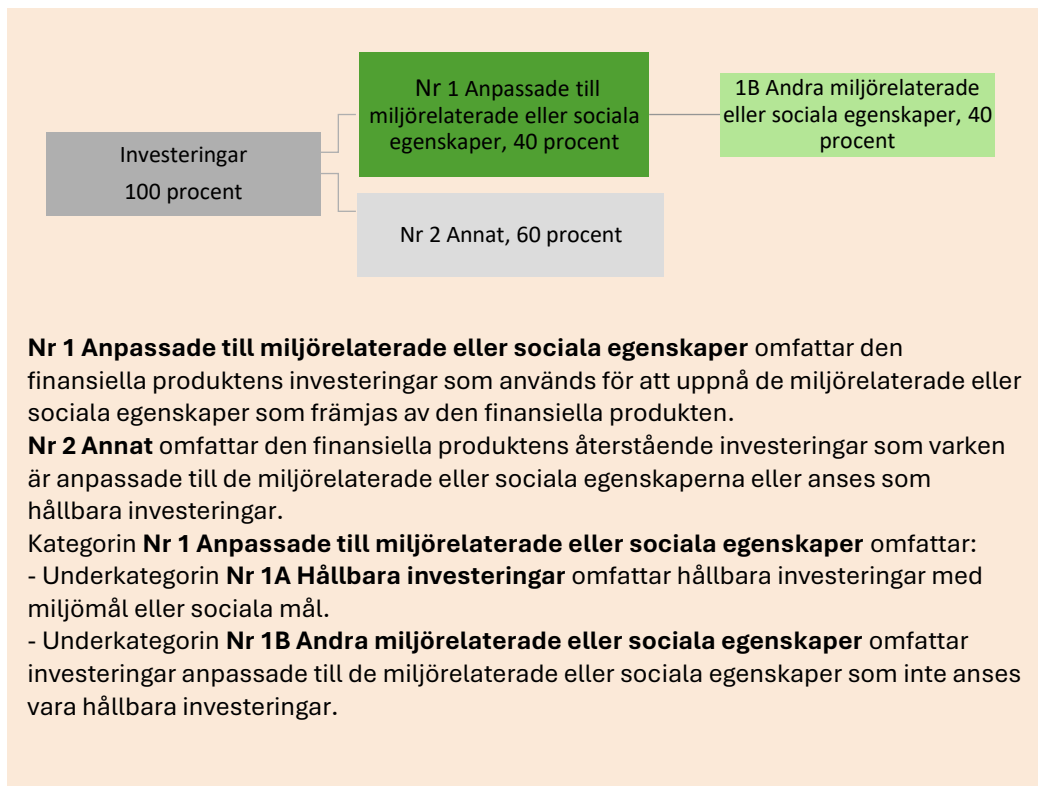
Bolaget ställer i övrigt upp följande kriterier för god styrning, i de bolag Fonden investerar:

- Styrelsen är väl sammansatt med avseende på relevant erfarenhet och kompetens och uppfyller i övrigt de krav som följer av Svensk kod för bolagsstyrning,
- Eventuella incitamentsprogram bygger på betydande ekonomisk motprestation (risktagande) från den som deltar i incitamentsprogrammet och syftar till långsiktigt värdeskapande,
- Det finns en transparent policy gällande kapitalallokering, där investering i den egna verksamheten är särskilt önskvärd,
- Det finns ett tydligt strategiarbete och ansvarsfördelningen mellan styrelse och bolagsledning bör är klarlagd i denna del.

Bolaget lägger stor vikt vid ovan angivna kriterier och följer löpande upp gällande dessa, utan att portföljbolag nödvändigtvis måste uteslutas om kriterierna inte möts.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden har förbundit sig att göra investeringar som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte åtagit sig någon minsta andel sådana investeringar. Ett riktmärke är att minst 40 procent av Fondens innehav ska bidra till främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper.



Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder sig av derivat huvudsakligen för kontanthantering eller för blankning av indexterminer. Derivat hänförs till Nr 2 enligt tillgångsallokeringsskissen ovan och räknas alltså inte in bland investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonmin?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

● **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår investeringar som inte är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper, derivatinstrument, räntebärande tillgångar samt sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden. Samtliga investeringar omfattas av bolagets krav på god styrning.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fondens jämförelseindex, OMX Stockholm Benchmark Index (SBX), har valts som referensvärde eftersom det ger en bred och relevant exponering mot de nordiska och europeiska aktiemarknader där fonden primärt investerar.

● **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

Indexet är i sig inte konstruerat för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper, och ingen anpassning av indexet som sådant sker därför. Bolaget jämför istället regelbundet hur fondens innehav presterar på valda hållbarhetsindikatorer mot genomsnittet för samma indikatorer hos de bolag som ingår i indexet. Denna återkommande jämförelse innebär att referensvärdet funktionellt följer de egenskaper fonden främjar.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

Bolaget använder inte indexets beräkningsmetod, utan analyserar endast de bolag som ingår i indexet utifrån samma metodik och samma hållbarhetsindikatorer som Fondens egna innehav analyseras mot. Genom att därefter jämföra fondens resultat på varje indikator med genomsnittet för indexbolagen säkerställer vi att investeringsstrategin förblir konsekvent och att jämförelserna mot det valda småbolagsindexet görs på ett likvärdigt och metodmässigt stabilt sätt.

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

Det valda referensvärdet, OMX Stockholm Benchmark Index (SBX), skiljer sig från ett brett marknadsindex genom att det inte är utformat för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper utan enbart fungerar som ett jämförelseindex vars bolag används för att mäta fondens hållbarhetsindikatorer

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

Mer information om Fondens jämförelseindex finns här:
<https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSBI>

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
<https://www.alcur.se/hallbarhet-alcur/>

