Hållbarhetsrelaterade upplysningar (webbsidan för artikel 8)

Produktnamn: Havsfonden
Identifieringskod för juridiska personer: 2549002JBVKBYMRH7L48

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Sammanfattning

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Fonden arbetar aktivt för att bevara haven och dessa ekosystem, investeringarna görs därför direkt och indirekt i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till ett eller flera av delmålen i Agenda 2030, primärt mål 6 ”säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla”, mål 13 ”vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser” och mål 14 ”bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling”. SDG-målen är i sin tur kopplade till ekonomisk verksamhet som bidrar till miljömålet Begränsning av klimatförändringarna:

Förutom att bidra till de SDG:er som fonden valt ut ska fonden också till minst 50% placera fondens medel i hållbara investeringar. En ***hållbar investering*** ska alltid uppfylla Bolagets grundläggande krav på vad en hållbar investering är, vilket omfattar följande tre delar:

1. Positivt bidrag till miljömålet ’Begränsning av klimatförändringar, så som det är definierat i förordning (EU) 2020/852, genom mätning av utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck.
2. Inte orsaka betydande skada för något av övriga miljömål (DNSH, Do No Significant Harm).
3. Praxis för god styrning genom mätning av exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden väljer aktivt börsnoterade företag på utvecklade marknader med fokus på varor och tjänster som bidrar till att minska kustföroreningar, förbättra de marina ekosystemens hälsa, att utveckla en ren energi och tillhandahålla klimatförändringslösningar och tar därmed ett holistiskt perspektiv. Endast företag som förvaltaren bedömer är ledare för ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är berättigade. Exempel på sektorer som ingår i fonden är hållbart fiske, hållbart landbaserat jordbruk, hållbara sjötransporter, förebyggande av föroreningar, rening av vatten och avfallsvatten och ren energi och energieffektivitet. Utvalda aktier optimeras med hänsyn till risk och avkastning. Bedömningarna baseras på externa data från olika dataleverantörer, där data tillgängliggörs i hög grad av bolagen själva och kompletteras av offentliga data.

För att säkerställa att bolagets hållbara investeringar inte orsakar betydande skada för något av fondens miljömässiga mål så beaktar fonden av lagen uppställda PAI-indikatorer, exkluderingskriterier, och kvalitativ lämplighetsgranskning.

Den exkluderingsstrategi som tillämpas innefattar att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, tobak, pornografi, fossila bränslen (kol, olja och gas) och mycket farliga bekämpningsmedel samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Fonden beaktar löpande indikatorer för betydande skada.

Fonden använder sig av en bäst-i-klassen metodik för att göra sitt urval av investeringar och använder hållbarhetsindikatorer och ESG-rating för att kvalitativt och kvantitativt analysera bolag. Fonden använder även relevanta indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) för att mäta uppnåendet av fondens främjande av miljömässiga egenskaper. Fondbolaget har rutiner för uppföljning på plats. Förvaltaren kontrollerar dagligen andelen hållbara investeringar och fondbolaget följer kvartalsvis upp övriga hållbarhetsindikatorer samt exkluderingskriterier. Övervakningen av fondens mål för hållbara investeringar görs baserat på data som inhämtas från externa dataleverantörer så som Datia, Refinitiv och ECPI (Confulence). Datan är begränsat till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att data avseende vissa

mätpunkter kan saknas helt eller ge ett missvisande resultat. Bolaget tillämpar en kvalitativ lämplighetsgranskning i dessa fall. Förvaltaren har även due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för fonden beaktas i investeringsbesluten och fondbolaget kontrollerar löpande efterlevnaden av detta. Dataleverantörer som används för ESG-analys och kontroll av PAI-indikatorer med mera är Confluence (ECPI), Refinitiv och Datia.

Förvaltningsbolaget samarbetar med organisationer såsom Stockholm Resilience Center och söker påverka portföljbolagen genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete när ägarandelen bedöms tillräckligt stor. Det kan vara dialoger på grund av en händelse som uppmärksammar brister i bolagen. Det kan också vara situationer när en sakfråga och bolagens agerade aktivt undersöks. Arbetet sker av förvaltningsbolaget och i samarbete med partners.

Fonden använder inget index för att mäta uppnåendet av målsättningen med fondens hållbara investeringar.

Summary

The fund promotes environmental and/or social characteristics, but does not aim for sustainable investments. The Fund works actively to conserve the oceans and these ecosystems, and investments are therefore made directly and indirectly in companies whose products and services are deemed to have a direct positive contribution to one or more of the sub-goals of the 2030 Agenda, primarily Goal 6 "Ensure access to and sustainable management of water and sanitation for all", Goal 13 "Take immediate action to combat climate change and its consequences" and Goal 14 "Conserve and use the oceans and marine resources in a sustainable way for sustainable development". The SDGs are in turn linked to economic activities that contribute to the environmental objective of climate change mitigation:

In addition to contributing to the SDGs selected by the Fund, the fund shall place at least 50% of the fund's value in sustainable investments, A ***sustainable investment*** *shall always meet the Company's basic requirements for what a sustainable investment is, which includes the following three parts:*

1. *Positive contribution to the environmental objective 'Climate change mitigation', as defined in Regulation (EU) 2020/852, by measuring greenhouse gas emissions and carbon footprint.*
2. *Do No Significant Harm to any of the other environmental objectives (DNSH).*
3. *Good governance practices by measuring exposure to companies involved in breaches of UN global agreements and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.*

The Fund actively selects listed companies in developed markets with a focus on goods and services that contribute to reducing coastal pollution, improving the health of marine ecosystems, developing clean energy and providing climate change solutions, thus taking a holistic perspective. Only companies that the manager deems to be ESG (environmental, social and governance) leaders are eligible. Examples of sectors included in the Fund include sustainable fisheries, sustainable land-based agriculture, sustainable maritime transport, pollution prevention, water and wastewater treatment, and clean energy and energy efficiency. Selected stocks are optimized with regard to risk and return. The assessments are based on external data from various data providers, where data is made available to a large extent by the companies themselves and supplemented by public data.

To ensure that the company's sustainable investments do not cause significant harm to any of the fund's environmental goals, the fund takes into account PAI indicators, exclusion criteria, and qualitative suitability review as set by law.

The exclusion strategy applied includes that companies that do not meet the requirements for responsible investments may not be included in the fund. This applies to activities relating to the production and distribution of prohibited weapons, nuclear weapons, weapons and war material, tobacco, pornography, fossil fuels (coal, oil and gas) and highly dangerous pesticides, as well as companies that violate international norms and conventions related to human rights, the environment, labour law or the fight against corruption and bribery. The Fund takes into account indicators of significant damage on an ongoing basis.

The fund uses a best-in-class methodology to make its selection of investments and uses sustainability indicators and ESG ratings to qualitatively and quantitatively analyze companies. The Fund also uses relevant indicators of principal adverse impacts on sustainable development (PAIs) to measure the achievement of the Fund's promotion of environmental objectives and characteristics. The fund management company has procedures for follow-up in place. The manager checks the proportion of sustainable investments on a daily basis and the fund management company follows up on other sustainability indicators and exclusion criteria on a quarterly basis. The monitoring of the fund's sustainable investment goals is done based on data collected from external data providers such as Datia, Refinitiv and ECPI (Confulence). The data is limited to information that is made available from the companies themselves. This means that data regarding certain measurement points may be missing completely or give a misleading result. The company applies a qualitative suitability review in these cases. The manager also has due diligence procedures in place to ensure that sustainability risks and the sustainability requirements set for the fund are taken into account in the investment decisions and the fund management company continuously monitors compliance with this. Data providers used for ESG analysis and control of PAI indicators and more are Confluence (ECPI), Refinitiv and Datia.

The management company collaborates with organisations such as the Stockholm Resilience Center and seeks to influence the portfolio companies through company dialogues and corporate governance work when the ownership stake is deemed to be sufficiently large. It can be dialogues due to an event that draws attention to shortcomings in the companies. There may also be situations where a factual issue and the companies' actions are actively investigated. The work is done by the management company and in collaboration with partners.

The Fund does not use an index to measure the achievement of the Fund's sustainable investments.

Inga mål för hållbar investering

Denna fond främjar miljörelaterade egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Fonden kan dock ändå göra hållbara investeringar baserat på Fondbolagets bedömningsmetodik.

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får, för att räknas som hållbara investeringar, inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja. Detta kallas principen om att ”inte orsaka betydande skada” eller ”do no significant harm” på engelska, vilket även brukar förkortas till ”DNSH”. För att följa upp att så inte sker gör förvaltaren också en analys av huruvida bolaget följer internationella normer och konventioner.

För att säkerställa principen om att inte orsaka betydande skada på fondens hållbara investeringar tillämpar fondbolaget nedanstående principer:

1) Exkluderingskriterier - För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter som fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling
2) Identifiering och beaktande av PAI-indikatorer
3) Kvalitativ lämplighetsgranskning – Fonden genomför en fördjupad kvalitativ granskning i vissa fall.

Samtliga PAI-indikatorer som presenteras nedan används för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget har fastslagit gränsvärden för vilka nivåer som anses vara betydande skada.

Fondbolaget tillämpar även en kvalitativ lämplighetsgranskning. Denna inkluderar en extra genomlysning av bolag som överskrider fastställda tröskelvärden för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, och som på grund av detta inte kan klassificeras som en hållbar investering. Om ett bolag inte klarar den kvalitativa lämplighetsgranskningen kommer bolaget inte kunna ingå i fondbolagets definition av en hållbar investering. För PAI-indikatorer där data helt saknas kan fondbolaget inte avgöra om bolaget inte orsakar betydande skada avseende aktuell faktor.

Ovanstående mäts gentemot ett korresponderande placeringsunivers utan hänsyn taget till hållbarhetsfaktorer.

- PAI 1: Utsläpp av växthusgaser

    - Utsläpp av Scope 1-växthusgaser
    - Utsläpp av Scope 2-växthusgaser
    - Utsläpp av Scope 3-växthusgaser
    - Sammanlagda utsläpp av växthusgaser för Scope 1, 2 och 3.

- PAI 2: Koldioxidavtryck
- PAI 3: Investeringsobjektets växthusgasintensitet
- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 5: Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- PAI 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- PAI 8: Utsläpp till vatten
- PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall
- PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen
- PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen
- PAI 15*: Växthusgasintensitet
- PAI 16*: Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar
- PAI 17*: Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- PAI 18*: Exponering mot energieffektiva fastigheter[1]

Förvaltaren hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och deltar aktivt på valda bolagsstämmor. Förvaltningsbolaget har samarbeten med organisationer såsom Stockholm Resilience Center och påverkar genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete. Det kan vara dialoger på grund av en händelse som uppmärksammar brister i bolagen. Det kan också vara situationer när en sakfråga och bolagens agerade aktivt undersöks. Arbetet sker av förvaltningsbolaget och i samarbete med partners.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar flera miljömässiga egenskaper genom att fondens investeringsunivers innehåller bolag klassificerade inom tematiska sektorer som kan bidra till att minska kust- och vattenföroreningar, förbättra hälsan för marina ekosystem, utveckling av ren energi och tillhandahålla lösningar för klimatförändringar och som i övrigt uppfyller de hållbarhetskrav som förvaltaren ställer upp. Nedan följer de specifika egenskaper och mål som fonden strävar efter att uppnå:

Fonden kommer att investera i bolag som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), främst med fokus på SDG 6 ”Rent vatten och sanitet för alla”, SDG 13 ”Bekämpa klimatförändringarna” och SDG 14 ”Hav och marina resurser”. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på nämnda SDG:er. Minst 90 procent av bolagen fonden investerar i ska bidra till ett av dessa mål. Fonden har inte satt upp någon gräns på hur stor andel av portföljbolagets omsättning ska bidra till de specifika målen.

Förutom att bidra till de SDG:er som fonden valt ut för sitt främjande, så åtar fonden sig att genomföra minst 50 procent hållbara investeringar. En hållbar investering ska alltid vid var tid även uppfylla Bolagets grundläggande krav på vad en hållbar investering är, vilket omfattar följande tre delar:

1. Positivt bidrag till miljömålet ’Begränsning av klimatförändringar’ genom mätning av utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck. Anpassning av företagens verksamhet till målen identifieras och utvärderas i den utsträckningen tillförlitliga och kvalitativa data finns tillgänglig, samt genom en

* PAI 15–16 avser indikatorer för investeringar i statliga och överstatliga enheter. PAI 17–18 avser indikatorer för investeringar i fastigheter. Fonden avser inte att investera i den här typen av värdepapper, varvid dessa PAI ansens som ej relevanta för fonden i sin uppföljning av DNSH.

kvalitativ bedömningsprocess.

2. Inte orsaka betydande skada för något av övriga miljömål (DNSH).
3. Praxis för god styrning genom mätning av exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fondens fokus ligger på att främja havshälsan genom ett mångfacetterat tillvägagångssätt; lösningar för att förhindra förorening av luft, land och hav går hand i hand med att främja rena och livskraftiga hav. Å ena sidan finns det företag som främjar utfasning av fossila bränslen, hållbarhet och bättre skydd av land, luft och hav. Å andra sidan finns havsindustrin, såsom fiske och sjöfart, där verksamheten själv är beroende av haven och dess resurser men som bidrar till utsläppen. Inom dessa branscher, där hållbarhet fortfarande utvecklas och mycket mer behöver göras, beaktas företag som visar framsteg mot klimat och ESG-lösningar.

Fondens investeringsuniversum innehåller således bolag klassificerade inom tematiska sektorer som kan bidra till att minska kust- och vattenföroreningar, förbättra hälsan för marina ekosystem, utvecklaren energi och tillhandahålla lösningar för klimatförändringar. För att klassificeras som en **hållbar investering**, så ska bolagen dessutom vara godkända enligt Bolagets grundläggande krav på hållbara investeringar enligt punkterna 1–3 ovan.

Som en del av främjandet av miljömässiga egenskaper, samt för hantering av hållbarhetsrisker, tillämpar fonden också exkluderingsstrategier samt tillämpar aktiv ägarstyrning genom att utnyttja sin rösträtt i syfte att påverka bolag i hållbarhetsfrågor i de fall ägarandelen bedöms som tillräckligt stor. Fonden följer inte något hållbarhetsanpassat jämförelseindex (referensvärde) i syfte att mäta främjandet av miljömässiga egenskaper, utan använder i stället en rad hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av miljömålen.

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltad global aktiefond. Med aktivt förvaltad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning.

Förvaltaren använder främst två metoder för att integrera hållbarhetsrisker och beakta hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut; att aktivt välja in investeringsobjekt och att aktivt välja bort investeringsobjekt. Förvaltaren kan även använda metoden ”påverkan” för att få ett portföljbolag att verka i mer hållbar riktning, läs mer om det under rubriken Policy för aktieägarengagemang nedan.

Hållbarhetsanalys: Fonden har ett havstema där fondens fokus ligger på att främja havshälsan genom ett mångfacetterat tillvägagångssätt: Lösningar för att förhindra förorening av luft, land och hav går hand i hand med att främja rena och livskraftiga hav. Å ena sidan finns det företag som främjar utfasning av fossila bränslen, hållbarhet och bättre skydd av land, luft och hav, å andra sidan finns havsindustrin, såsom fiske och sjöfart, där verksamheten själv är beroende av haven och dess resurser men orsakar utsläpp. Inom dessa branscher, där hållbarhet fortfarande utvecklas och mycket mer behöver göras, beaktas i fondens förvaltning företag som visar framsteg inom klimat- och ESG-lösningar.

Fonden väljer aktivt börsnoterade företag på utvecklade marknader med fokus på varor och tjänster som bidrar till att minska kustföroreningar, förbättra de marina ekosystemens hälsa, att utveckla en ren energi och tillhandahålla klimatförändringslösningar. Innan investering, och löpande under investeringens livslängd, bedöms och övervakas nyckeltal och indikatorer som bedöms visa på förekomsten av ESG- och hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Fonden investerar endast i bolag med en hög ESG-rating. Denna klassificering baseras på extern dataleverantörs metodik som bygger på kvantitativ och kvalitativ analys av portföljbolagens hållbarhetsrisker- och möjligheter. Analysen antar ett holistiskt perspektiv. Utifrån poängsystem betygsätts portföljbolagen inom en rad områden. Endast företag som förvaltaren bedömer är ledare för ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är berättigade. Exempel på sektorer som ingår i fonden är hållbart fiske, hållbart landbaserat jordbruk, hållbara sjötransporter, förebyggande av föroreningar, rening av vatten och avfallsvatten och ren energi och energieffektivitet. Utvalda aktier optimeras med hänsyn till risk och avkastning.

Exkluderingsstrategi: Fonden tillämpar även hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fondens placeringsunivers. Fonden

väljer bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med förvaltarens roll som ansvarsfull investerare. Fonden väljer också aktivt in bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, kol, olja, gas eller bolag som bryter mot FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och / eller distribution av alkohol, pornografi och kommersiell spelverksamhet.

Policyn för god styrning i investeringsobjekten: Fondens hållbara investeringar följer praxis för god styrning genom att bedöma huruvida varje enskilt portföljbolags verksamhet och om det bedrivs enligt internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer. Fonden följer upp efterlevnaden av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Information om ansvarsfullt företagande och god bolagsstyrning ingår i den kvantitativa såväl som kvalitativa bedömningen av portföljbolagen. Genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Detta följs upp genom PAI 10.

Fonden använder även uppgifter från extern dataleverantör för att klassificera bolagen utifrån ett bolagsstyrningsperspektiv. ECPI (Confluence) metodologi för bedömning av bolagsstyrning består av två huvudområden: Marknader och bolagsstyrning.

Marknader fokuserar på:

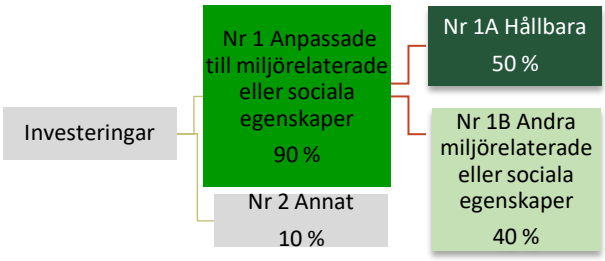
- Närvaro och omfattning av en policy för ”supply chain management” (interna regler för uppföljning av leverantörer).
- Efterlevnad av nationell och internationell lagstiftning gällande upphandling och distributionshantering.
- Transparens gällande produkter, tjänster och kundrelationspolicy.
- Efterlevnad av lagar mot korruption och antitrust, både i nutid och det nära förflutna.

Bolagsstyrning fokuserar på:

- Närvaro av styrningsriktlinjer såsom insiderhanteringskod och etiska riktlinjer.
- Transparens och spridning av årsrapporter.
- Närvaron av en Investor Relations-avdelning och dess kommunikation med investeringsgemenskapen.
- Rättigheter och skyldigheter för aktieägare samt styrelsens struktur och oberoende.

Ett positivt betyg utifrån bedömningen indikerar inte enbart att portföljbolagen följer lagar och regler, utan även att de aktivt arbetar för att upprätthålla höga standarder i sin verksamhet och relationer. Styrningsstandarder måste dessutom följas i samtliga dotterbolag för att anses som positiva, vilket blir särskilt viktigt i länder där respekten för mänskliga rättigheter kan vara bristfällig. Endast bolag med positiva betyg avseende ”styrning” utifrån metodbedömningen kan inkluderas i fonden.

Andel av investeringar



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: Minst 90 procent av fondens investeringar främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Trots att fonden inte huvudsakligen siktar på hållbara investeringar, främjar den aktivt miljömässiga och sociala egenskaper genom sin investeringsstrategi.

Nr 1A: Minst 50 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till att följa de krav som fondbolaget ställer på hållbara investeringar.

Nr 1B: Resterande 40 procent av fondens investeringar inom kategorin, förväntas främja de miljömässiga egenskaper som fonden har som mål att främja, men kvalificerar sig inte som hållbara investeringar enligt fondbolagets definition.

Nr 2 Annat: Fonden avsätter en viss andel av förmögenhetsmassan i likvida medel för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Uppskattningsvis kommer 10 procent av fondens totala fondförmögenhet vid var tid är i form av kassa eller derivat.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondbolaget övervakar löpande att de miljörelaterade egenskaper fonden främjar efterlevs på innehavsnivå. Den första kontrollen/övervakningen sker redan innan investering då förvaltaren genomför en s.k. pre-trade kontroll för att säkerställa att investeringsobjektet uppfyller de krav som ställs utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Pre-trade kontrollen avser hur stor del av intäkterna i de bolag fonden investerar i som kommer från produkter och tjänster som bidrar till att uppnå Globala målen och primärt mål 6, 13 och 14. Data inhämtas genom ECPI (Confluence) där positivt bidrag till SDG:er bedöms utifrån om en rad nyckeltal (KPI:er) uppfylls för respektive mål. Kontroll av att fonden följer sina bestämmelser om exkludering av bolag sker löpande genom användning av data från Datia och ECPI (Confluence).

Fonden tillämpar även en löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag med verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i fonden samt att fondens hållbarhetsmål uppfylls. Uppföljning av hållbarhetsrisker, övriga hållbarhetsfaktorer samt aktuella PAI-värden i fonden sker kvartalsvis och redovisas till styrelsen.

Vid förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning, informationen valideras av förvaltaren och bolaget exkluderas ur fonden givet korrekt information.

Fondbolagets hållbarhetsarbete och mätmetoder ingår även som en del av granskningsområdet för de oberoende granskningsfunktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och internrevision, vilka gör riskbaserade kontroller på området.

Metoder

Fonden använder sig av en bäst-i-klassen- metodik för att avgränsa sitt placeringsunivers. ESG-klassificeringen som ligger till grund för fondens urval baseras på extern dataleverantörs metodik som bygger på kvantitativ och kvalitativ analys av portföljbolagens hållbarhetsrisker- och indikatorer. Analysen antar ett holistiskt perspektiv. Utifrån poängssystem betygsätts portföljbolagen inom en rad områden.

Resultatet av analysen ger hur stor del av respektive bolags intäkter som kommer från produkter och tjänster som bedöms ha en positiv inverkan på målen i Agenda 2030, främst mål 6, 13 och 14.

Urval och klassificering baseras på grundläggande analys från extern dataleverantör, screening av offentligt tillgänglig information (ex. företagets webbplats, bolagsrapporter) och information från oberoende tredje parter såsom media, forskningsorganisationer och specialiserade informationsleverantörer. Den kvalitativa analysen är grundläggande för att identifiera bolag med positiv inverkan på fondens mål. Fondens urval består av mer än 6 000 emittenter som genomgått ESG-screening. Denna databas utvecklas i takt med att nya bolag analyseras och betygsätts.

Fonden använder även relevanta indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) för att mäta uppnåendet av fondens miljömål för främjande av miljömässiga egenskaper samt hållbara investeringar. Sektorer som inte får förekomma väljs aktivt bort (exkluderas) i enlighet med de gränsvärden som satts upp. I de fall det saknas tillförlitliga data för att mäta en PAI-indikator gör förvaltaren en kvalitativ bedömning baserat på alternativa data såsom de underliggande fondernas förköpsinformation (informationsbroschyr) eller annan data. Fondbolaget arbetar löpande med att utveckla metoderna för att mäta och följa upp relevanta indikatorer.

De indikatorer som valts ut är kopplade till fondens placeringsinriktning och övergripande hållbarhetsmål. Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma de miljörelaterade egenskaperna hos fonden:

Miljömässiga mål	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala mål (”Sustainable Development Goals”, “SDG”) SDG 6. Rent vatten och sanitet för alla SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna och SDG 14. Hav och marina resurser	Investeringar som bidrar till hållbarhetsmålen	Procentuell exponering mot de specifika målen
Bekämpa klimatförändringar genom minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1-växthusgaser (PAI, 1)	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Bekämpa klimatförändringar genom minskning av koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck (PAI, 2)	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar
Bekämpa klimatförändringar genom låg exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning. (PAI, 4)	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen Exkluderingskriterier: Kol, olja, gas
Bekämpa klimatförändringar genom ökad energieffektivitet	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion (PAI, 5)	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor
Främja Biologisk mångfald	Exponering mot verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald (exempelvis genetiskt modifierade organismer, GMO) (PAI, 7)	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt
Bekämpa klimatförändrigar och värna Hav och marina resurser och Rent vatten för alla genom minskning av förorenat vatten	Utsläpp till vatten (PAI, 8)	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Bekämpa klimatförändrigar och värna Hav och marina resurser och Rent vatten för alla genom minskning av avfall	Farligt avfall och radioaktivt avfall (PAI, 9)	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt

Datakällor och databehandling

Information om bolagens exponering mot exkluderade verksamhet och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner inhämtas från extern dataleverantör. Leverantören inhämtar information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via direktkontakt med bolagen. Leverantörer som används är Confluence (ECPI), Refinitiv och Datia.

Den data som hämtas från externa parter bearbetas inte innan den används. Det innebär att data från dataleverantören används ograverad utan att fondbolaget arbetar om, förfinar, sållar, eller på annat sätt påverkar den. I de fall datan anses vara missvisande eller inte ger en rättvisande bild av ett portföljbolag, så har fondbolaget möjligheten att tillämpa en kvalitativ lämplighetsgranskning för att omklassificera bolaget. Exempelvis vid bedömningen av om portföljbolag orsakar betydande skada så är ett flertal av de PAI-indikatorer som används ett mått i absoluta tal, där stora bolag per automatik får ett sämre utfall än mindre och i dessa fall tillämpar fondbolaget en lämplighetsgranskning.

I nuläget används endast faktiska data presenterad av oberoende datakällor, ingen estimering av data görs av fondbolaget själv. Datakällor använder däremot estimat i vissa fall. Ifall data inte är tillgänglig för vissa bolag eller kategorier exkluderas denna från bolagets totala score.

Fondbolaget köper in data först efter noggrann kontroll av dataleverantören och leverantörens data och utbud, tex genom tester. Fondbolaget genomför därefter löpande diskussioner med dataleverantören, för att säkerställa god datakvalitet. Särskild analys görs vid bolagsfall där det finns motstridig information. Vid tveksamma situationer kontaktas bolaget i fråga för att ha möjlighet att ge sin syn. Kvalitén och täckning på ESG-data förbättras ständigt och Bolaget arbetar aktivt med att ha tillgång till tillförlitliga data.

Begränsningar för metoder och data

Den grundläggande bedömningen av om en investering kan klassificeras som en hållbar investering enligt art. 2.17 SFDR bygger på data hämtad från extern dataleverantör (Datia). Datat är begränsat till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att data avseende vissa mätpunkter kan saknas helt eller ge ett missvisande resultat. Bolaget tillämpar en kvalitativ lämplighetsgranskning i dessa fall, se mer om denna under avsnitt ”Inga mål för hållbar investering” och ”Datakällor och databehandling”. Om en investering inte uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering görs istället en utvärdering av data i syfte att utröna om investeringen främjar de miljömässiga egenskaper som fonden valt ut.

Informationen om portföljbolagens exponering mot exkluderade verksamheter är också begränsad till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter. Ytterligare begränsningar ligger i det faktum att olika dataleverantörer på marknaden har olika metoder som ligger till grund för bedömningar, vilket leder till att information kan komma att skilja sig beroende på var data har hämtats ifrån. Även fondens bäst-i-klassen metodik kan leda till begränsningar då portföljbolag kan inkluderas/exkluderas baserad på bedömningen.

Ovanstående bedöms som acceptabla begränsningar i närtid, eftersom kvalitén och jämförbarheten på hållbarhetsinformation kommer öka på sikt.

Due diligence

Fonden faller under FCG Fonder AB:s övergripande hållbarhetsramverk och hållbarhetspolicy. Förvaltaren måste därför ha en löpande dialog med fondbolaget gällande hållbarhet, detta är för att säkerställa att lämpliga processer och rutiner finns på plats.

Förvaltaren har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för fonden beaktas i investeringsbesluten, se ”SFDR – Annex 2 Havsfonden” på Havsfonden - FCG (fcgfonder.se).

Hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas.
Fonden och möjliga investeringar granskas för att säkerställa att gällande exkluderingskriterier uppfylls och bolagen kan klassificeras som hållbara investeringar.

För samtliga fondbolagets fonder utför även fondbolagets förvaltningsfunktion löpande kontroller av fondernas underliggande tillgångar för att kontrollera att dessa är i linje med de hållbarhetskrav som uppställts för fonden.

Fondbolagets oberoende funktioner för riskhantering och regelefterlevnad genomför även riskbaserade kontroller och uppföljning på fondbolagets hållbarhetsarbete och mätmetoder.

Policyer för aktieägarengagemang

Varje förvaltare har ett ansvar att bevaka väsentliga ägarfrågor i de bolag som fonden har ett innehav i (portföljbolagen). Om en fråga som är relevant för fondens avkastning, eller på annat sätt väsentligen påverkar andelsägarnas intresse, tas upp på en bolagsstämma i ett portföljbolag har förvaltare möjlighet att utöva sitt ägarinflytande genom att rösta. I många fall är dock innehaven för små för att en fondens röst ska få genomslag. Förvaltaren har då en möjlighet att öka sitt inflytande genom att samarbeta med andra aktörer och rösta gemensamt. Ett annat sätt för förvaltaren att utöva sitt inflytande och visa missnöje över portföljbolagets förslag och/eller beslut, är helt enkelt genom att sälja av innehavet. Om Fonden har ett större innehav, kan det även vara aktuellt att genom dialoger med portföljbolagens företrädare försöka påverka beslut i hållbar riktning.

Företrädare för fonden deltar aktivt på valda bolagsstämmor. Förvaltningsbolaget har samarbeten med organisationer såsom Stockholm Resilience Center och påverkar genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete. Det kan vara dialoger på grund av en händelse som uppmärksammar brister i bolagen. Det kan också var situationer när en sakfråga och bolagens agerade faktiskt undersöks. Arbetat sker av förvaltningsbolaget och i samarbeten med partners. Dialogen med portföljbolagen förväntas öka bolagens medvetenhet och i förlängningen öka kvalitén på data och möjligheten att mäta främjande av fondens investeringar. Fondbolaget arbetar proaktivt för att påverka företag att förbättra sitt arbete inom hållbarhet, att följa internationella normer och konventioner eller inom specifika frågeställningar. Ifall det uppstår en kontrovers gällande hållbarhet i ett bolag har förvaltaren möjlighet att exkludera bolaget.

Valt referensvärde

Fonden använder inget index för att mäta uppnåendet av målsättningen med fondens hållbara investeringar. Fonden mäter sitt avkastningsmål gentemot MSCI World Net Return.

Förändringslogg

2022-12-30

Uppdaterad text i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

2024-02-02

Förtydliganden i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Formaliaändringar.

2024–10–23

Omarbetning samt årlig uppdatering med anledning av uppdatering av fondens informationsbroschyr.

2024-11-15

Omarbetning av hållbarhetsrelaterade upplysningar med anledning av uppdatering av fondens informationsbroschyr.

2025-05-07

Omarbetning samt årlig uppdatering med anledning av uppdatering av fondens informationsbroschyr.

2025-06-04

Omarbetning med anledning av uppdatering av fondens informationsbroschyr.

2026-08-24

Produktupplysningarna har granskats inom ramen för den årliga översynen. Granskningen har inte föranlett några ändringar och informationen gäller därför fortsatt i sin nuvarande lydelse efter senaste omarbetningen.