

Policy för ansvarsfulla investeringar

Legal basis			
Disclosureförfordningen			
Adopted by	Adoption date	Document id	Revision
Styrelse	2022-04-21		Årligen
Applies to	Accountable	Created by	Classification of information
Se p 2	VD	Elena Herrero	
Version information			

1 Inledning

Styrelsen verkar för att Indecap Fonder AB (Bolaget) innehar en god styrning och intern kontroll. Styrelsen ansvarar för att tillse att Bolaget följer lagar, och tillämpliga nationella och europeiska regelverk som reglerar Bolagets verksamhet. Styrelsen ska fastställa interna regler och policies årligen och tillse att dessa efterlevs och regelbundet bedöms i verksamheten. Styrelsen är ytterst ansvarig för att Bolaget har en ändamålsenlig och effektiv verksamhet samt ett väl utvecklat system för riskhantering och regelefterlevnad.

2 Tillämpning

Denna policy omfattar Bolagets styrelse, ledning, samtliga anställda, konsulter, samarbetspartners, ombud och uppdragstagare som är berörda av Bolagets verksamhet. Policyn är tillämplig på alla delar av verksamheten och inkluderar även verksamheter och områden som lagts ut till annan part (outsourcing).

3 Ansvar

Styrelsen ansvarar för upprättandet av denna policy. Det åligger VD att tillse att policyn hålls tillgänglig för samtliga som berörs av den.

VD ansvarar för att informera alla berörda om bestämmelserna i denna policy. Ansvaret innebär att tillse att anställda, konsulter, samarbetspartners, ombud och uppdragstagare som berörs av denna policy, känner till och följer dess innehåll. VD eller den VD utser ansvarar också för att utfärda de närmare och mer detaljerade regler som behövs för att underlätta tillämpningen av denna policy.

4 Ikraftträdande och ändringar

Denna policy ska revideras löpande och ändras vid behov efter beslut av styrelsen.

Det åligger VD att årligen bedöma och uppdatera innehållet i denna policy och föredra den för styrelsen, med eventuella förslag på ändringar. Policyn ska fastställas minst årligen av styrelsen

även om inga ändringar görs.

5 Ansvarsfulla investeringar

Väljer bort

Bolaget utför en normbaserad screening vilket innebär att Bolagets fonder inte investerar i bolag som kränker internationella riktlinjer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och antikorrupktion. Den normbaserade Screeningen utgår från UN Global Compact. Bolaget väljer även att inte investera i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen (kärnvapen, kemiska och biologiska vapen, klusterbomber och personminor). Bolaget väljer även bort att investera i bolag som producerar tobak, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet, vapen och fossila bränslen.

Bolaget investerar endast i obligationer utgivna av länder som tillhör de, för närvarande, 70 bäst rankade länderna i Transparency International's Corruption Perceptions Index.

Väljer in

Alla Bolagets fonder främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper och hänsyn tas till hållbarhetsrisker i investeringarna. Bolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser av hållbarhetsfaktorer i sin urvalsprocess för investeringar i sina fonder. Det ingår som en del i investeringsprocessen att analysera både relevanta hållbarhets- och ägarstyrningsrisker samt dess investeringsmöjligheter. Det är viktigt att investera i bolag som förstår och minimerar sina hållbarhetsrisker samt kontinuerligt följer upp dessa. Bolagens risker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter och geografiska närvaro. Företag som är verksamma inom branscher eller geografier som i sig själva innebär en hållbarhetsrisk exkluderas omedelbart. Detta är exempelvis bolag verksamma inom utvinning av fossila bränslen eller obligationer utgivna av länder med hög korruptionsnivå.

Bolagets temafond Indecap Guide Q30 arbetar utifrån att välja in de företag som har flest kvinnor på ledande positioner i företaget i förhållande till andra aktiebolag i samma sektor. Av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling är mål nummer 5 att uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt. I denna fond väljs bara bolag in som rankas högt när det kommer till kvinnligt ledarskap.

Indecaps hållbarhetsanalys handlar inte bara om att undvika risker förknippat med hållbarhet utan även att hitta bolag som är väl positionerade när det kommer till hållbarhet och därigenom morgondagen vinnare.

Påverkar

Uppfyller inte ett innehav Bolagets krav på hållbarhet kontrolleras hur allvarlig bristerna är samt vilken potential och vilja det finns till förbättringar. Utifrån detta väljer Bolaget att antingen ta en dialog med företaget, själva eller via extern aktör, angående förbättringsåtgärder alternativt avyttra innehavet så snart som möjligt med hänsyn tagen till andelsägarnas intressen.

Bolaget påverkar även genom ägarengagemang, se Bolagets Policy för ägarengagemang för mer information.

6 Ansvariga för investeringsprocessen

Förvaltarna är ansvariga för att arbeta enligt Bolagets interna riktlinjer vilka inkluderar hållbarhetsfaktorer som en del av investeringsprocessen. Förvaltarna har ett dagligt ansvar att bevaka de innehav som ingår i fonderna. Information om bolagen inhämtas bland annat från analystjänster, media samt dialog med de bolag som Bolaget investerar i. Hållbarhetsansvarig ansvarar för att driva fondernas hållbarhetsarbete.

7 Screening

Screening görs en gång i kvartalet för att säkerställa att innehaven överensstämmer med policyn för ansvarsfulla investeringar samt inför varje ny investering. Screening görs med hjälp av verktyg från extern leverantör.

8 Kommittén för ansvarsfulla investeringar

Kommittén för ansvarsfulla investeringar består av företrädare för olika delar av organisationen. Kommittén ansvarar för implementering av policyn samt utveckling av arbetet med ansvarsfulla investeringar. Kommittén fattar beslut om inkludering av ESG-parametrar i investeringsstrategin. Kommittén fattar beslut om övergripande ståndpunkter, till exempel när det gäller synen på hållbarhetsrisker i innehav, eller eventuella framtida innehav. Kommittén kan även fatta beslut om exkludering av bolag ur fonderna.

9 Information om hantering av hållbarhetsrisker i förvaltning

Hantering av hållbarhetsrisker framgår i prospektet för varje fond som Bolaget har.

Informationen beskriver

1. vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen,
2. den eller de metoder som används för hållbarhetsarbetet, och
3. uppföljningen av hållbarhetsarbetet.

En hållbarhetsrisk innebär 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. Hållbarhetsrisker utgör således en finansiell risk som kan påverka värdet av investeringar över tid.

Att ta hänsyn till frågor som rör miljö, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning (ESG-faktorer) är en integrerad del i fondernas investeringsprocess.

Fondernas ESG-risker hanteras bland annat genom:

- screening av samtliga innehav för att identifiera bolag som bryter mot internationella normer eller konventioner, samt bolag som är verksamma i branscher Bolaget exkluderar,
- påverkansarbete genom bland annat bolagsdialoger,

- riskbedömning av samtliga investeringar.

I syfte att minska ESG-risker väljer fonderna bort bolag som är aktiva inom ett flertal områden med hög ESG-risk (alkohol, tobak, vapen, fossila bränslen, pornografi, kommersiell spelverksamhet). Fondernas innehav screenas regelbundet via en extern och oberoende samarbetspartner.

Genom att aktivt påverka de bolag som fonderna investerar i tror vi att fondens risknivå kan sänkas och bidra till ett bättre resultat. Indecap Fonders påverkansarbete sker i huvudsak genom deltagande vid bolagsstämmor och gemensamt påverkansarbete tillsammans med andra större ägare men även genom egna dialoger och påverkansarbete. Läs mer om Indecap Fonders påverkansarbete i Indecaps principer för aktieägarengagemang.

En redogörelse för hur Bolaget hanterar hållbarhetsrisker i förvaltningen ska finnas på Bolagets hemsida. Där ska också anges hänvisning till hur Bolaget följer uppförandekoder för ansvarsfullt företagande och internationellt erkända standarder för due diligence och rapportering samt, i förekommande fall, i vilken grad anpassat sig till målen i Parisavtalet.

Viss information ska även lämnas i Bolagets årsredovisning.

10 Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i investeringsprocessen för alla Bolagets fonder.

Identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser

Huvudsakliga negativa konsekvenser för en hållbar utveckling kan vara relaterat till både klimat- och miljö samt sociala faktorer. För att identifiera en investerings huvudsakliga negativa konsekvenser bedömer förvaltarna bland annat:

- efterlevnad av internationella hållbarhetsnormer och konventioner
- involvering i verksamhet kopplat till områden med tydlig koppling till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Alkohol, tobak, vapen, fossila bränslen, pornografi, kommersiell spelverksamhet).
- bolagens ESG-rating
- bolagens utsläpp av växthusgaser (scope 1 & 2)

Metod för att undvika eller begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i alla Bolagets investeringar. För att undvika eller begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser arbetar Bolaget med metoderna exkludering, inkludering och påverkan.

Exkludering

Samtliga av Bolagets fonder väljer bort bolag som är verksamma inom sektorer som bedöms vara tydligt kopplade till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (alkohol, tobak, vapen,

fossila bränslen, pornografi, kommersiell spelverksamhet).

Fonderna investerar inte i bolag som systematiskt kränker internationella normer och konventioner och som inte vidtar tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem.

Inkludering

Bolaget arbetar kontinuerligt med att integrera och utveckla ESG i investeringsprocesser för Bolagets fonder. Bolaget analyserar miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning och finansiella faktorer för att få en bättre förståelse om de företagen som investeras i.

Hållbarhetsaspekter som miljö, sociala och affärsetiska aspekter är en del av investeringsprocessen för alla fonder, de analyseras kontinuerligt och påverkar alla våra fonders investeringar.

Påverkan

Genom att aktivt påverka de bolag som fonderna investerar i kan fondens risknivå sänkas och bidra till ett bättre resultat. Bolagets påverkansarbete sker i huvudsak genom deltagande vid bolagsstämmor och gemensamt påverkansarbete tillsammans med andra större ägare men även genom egna dialoger och påverkansarbete. Läs mer om Bolagets påverkansarbete i Indecaps principer för aktieägarengagemang.