

Policy för ansvarsfulla investeringar

Status
Published

Applies to
Se p 2

Legal Basis
Disclosureförförordningen

Classification
-

Adopted by
Styrelsen

Publish date
25/03/2025

Accountable
VD

Revision
Årligen

Exported
11-03-2025

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 policys 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, ILO samt OECDs riktlinjer för multinationella företag. 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.

I de fonder där Indecap har möjligheter att investera i statspapper investerar vi endast i dessa om de klarar båda nedanstående hållbarhetskrav.

Transparency International: Indecap investerar endast i obligationer utgivna av länder som får ett CPI poäng på minimum 65 av 100 i Transparency International's Corruption Perceptions Index.

Freedom House: Indecap investerar endast i obligationer utgivna av länder som av Freedom House klassificeras som fria, båda gällande politisk- och civil frihet.

Indecap fonders exkluderingar

I tabellen följer en lista för gränsdragning för hur stor del av ett bolags omsättning som får komma från en viss bransch. kriterierna gäller för samtliga Indecaps fonder. Fonden Indecap Guide Q30 har något utökad exkluderingsstrategi som även omfattar distribution av samtliga nedanstående branscher till 5%.

Exkluderade sektorer	Produktion
Kontroversiella Vapen	0%
Kärnvapen	0%
Fossila bränslen – utvinning kol	5%
Normbaserad Screening	Ja
Tobak	5%
Vapen	5%
Alkohol	5%
Pornografi	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%
Fossila bränslen – utvinning olja & gas	5%
Fossila bränslen – utvinning kol	5%
Kol – generering av elektricitet	5%

Väljer in

Alla Bolagets fonder främjar 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 investeringssprocessen 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 finansiella ställning, historik, produkter och geografiska närvaro. Företag som är verksamma inom branscher eller geografier som i sig själva innebär en hållbarhetsrisk exkluderas omedelbart.

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.

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 analytjänster, men även från 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, screening sker även 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

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

Informationen beskriver:

- vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen,
- den eller de metoder som används för hållbarhetsarbetet, och
- 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.

För att minska ESG-risker ytterligare väljs de bolag som har höga ESG-risker bort eller minskas till förmån för bolag som har längre risker.

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 delta-gande 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. Bolaget har upprättat en Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som finns tillgänglig på hemsidan.

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 Indecaps fonder väljer bort bolag som är verksamma inom sektorer som bedöms vara skadliga för samhälle och/eller miljö (produktion av: alkohol, tobak, vapen, fossila bränslen, pornografi, kommersiell spelverksamhet). Fonderna investerar inte i bolag som kränker internationella normer och konventioner och som inte vidtar tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem. Exkluderingen gör att negativa konsekvenser nästan helt uteblir gällande indikator 4 (exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen) samt indikator 10 (Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag).

Inkludering

Indecap arbetar kontinuerligt med att integrera och utveckla hållbarhet i investeringsprocesserna för våra fonder. Indecap analyserar miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning och finansiella faktorer för att få en bättre förståelse om de företagen vi investerar i. Hållbarhetsaspekter som miljö, sociala och affärsetiska aspekter är en del av investeringsprocessen för alla våra fonder, de analyseras kontinuerligt och påverkar alla våra fonders investeringar. För att minska negativ påverkan på ett flertal av indikatorerna kontrolleras portföljbolagens hållbarhetsrisker och bolag med höga hållbarhetsrisker undviks och istället väljs bolag som hanterar sina hållbarhetsrisker på ett godtagbart sätt.

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. Bolaget hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för hur Fondbolaget röstar på bolagsstämmor. Prioriterade områden för Fondbolagets påverkansarbete är klimatfrågan, samt jämställdhet. Genom vårt ägarstyrningsarbete påverkar vi bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på stämmor. Fondbolaget bevakar inför årsstämmor specifika aktieägarmotioner relaterat till hållbarhet såsom klimatfrågan och jämställdhet.

Läs mer om Bolagets påverkansarbete i Indecaps principer för aktieägarengagemang.

data.europa.eu

<http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>

eur-lex.europa.eu

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SV/TXT/PDF/?uri=CELEX:32009L0065&from=EN>

www.riksdagen.se

<https://www.riksdagen.se/sv/dokument-lagar/dokument/sfs-2004-46>