

Hållbarhetsrelaterade upplysningar – Nordic Sustainable Leaders Credit

a) Sammanfattning

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen placerar tillgångarna i räntebärande värdepapper med tonvikt på Norden.

Fonden investerar i företagsobligationer som bedöms hållbara utifrån de tre kriterierna miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper samt praxis för god styrning. Fonden investerar även i gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetslänkade obligationer. Vid ett investeringsbeslut görs en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys utifrån Sustainability Cube™-poäng som baseras på delbetyg inom de tre områdena klimatomställning, branschledare inom ESG och anpassning till FN:s SDG.

För att inte skada miljömässiga mål eller sociala mål tar förvaltarna hänsyn till de huvudsakliga negativa hållbarhetseffekterna (PAI) i flera steg av investeringsprocessen. Fonden exkluderar bolag som är verksamma inom följande branscher: klusterbomber och personminor, kemiska- och biologiska vapen, kärnvapen, tobak, pornografi, kol, olja, naturgas, arktisk borrhning samt kommersiellt spel. Även bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö och mänskliga rättigheter, inklusive överträdelser av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag exkluderas.

b) Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

I syfte att inte orsaka betydande skada för miljö- och sociala mål beaktar fonden huvudsakliga negativa konsekvenser genom att mäta och följa upp en rad olika indikatorer. Se fondens förköpsinformation för ytterligare information. Inga investeringar kommer ske i obligationer från bolag med exponering mot klusterbomber, personminor, kemiska vapen, biologiska vapen, kärnvapen, tobak, pornografi, kol, oljesand, arktisk borrhning och kommersiellt spel. Vidare exkluderar fonden investeringar som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö och mänskliga rättigheter, inklusive överträdelser av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

c) Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Fondens mål för hållbar investering är att investera i företagsobligationer utgivna av bolag som bedöms hållbara utifrån de tre kriterierna miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper samt praxis för god styrning. Vid ett investeringsbeslut görs en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys utifrån Sustainability Cube™-poäng som baseras på delbetyg inom de tre områdena klimatomställning, branschledare inom ESG och anpassning till FN:s SDG.

Företag i investeringsuniversumet rankas baserat på Sustainability Cube™-poängen, och de 20 % högst poänggivande företagen i varje bransch i varje region väljs ut till portföljen. Om ett företag i ett senare skede hamnar under de 25% bästa företagen avyttras företagspositionen. Denna del av investeringsprocessen är ett viktigt steg mot att uppnå hållbarhetsmålet för den finansiella produkten att investera i företag som förvaltaren anser bidrar positivt till miljömässiga och sociala

faktorer. Vidare investerar fonden i gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetslänkade obligationer.

Förvaltarna utvärderar styrningspraxis i investeringsobjektet när företag identifieras för engagemang och uteslutningar. Bedömningen av styrningspraxis för företag är naturligt integrerad i urvalsprocessen av företag som fonden i. Förvaltarna utesluter företag som bryter mot regler som fastställs av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller som fastställs av centrala internationella organisationer som allmänt godkänns av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Bolagsstyrning är även en nyckelkomponent i industriledarskapsdimensionen kopplat till ESG i Sustainability Cube™-poängen, såväl som underkomponenter i FN:s SDG-dimension. Företagen som fonden investerar i måste vara bland de mest hållbara företagen, mätt med Sustainability Cube™ för att ingå i portföljen.

d) Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen placerar tillgångarna i räntebärande värdepapper med tonvikt på Norden.

Bolag i investeringsuniversumet rankas baserat på Hållbarhetsbetyg (Sustainability Cube™-poängen) och de 20% högst poänggivande bolagen i varje bransch kan väljas in i fonden. Denna del av investeringsprocessen är ett viktigt steg mot att uppnå hållbarhetsmålet för den finansiella produkten att investera i företag som förvaltaren anser bidrar positivt till miljömässiga och sociala faktorer.

Utöver obligationer från bolag med högt hållbarhetsbetyg väljs gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer in i fonden. Dessa väljs endast in om de är verifierade från extern part.

Vidare påverkar fonden i egenskap av ägare genom dialog för det fall innehaven skulle komma att bryta mot fastställda kriterier avseende hållbara investeringar. Branscher/sektorer som anses ha en hög risk eller inte vara lämpliga investeringar exkluderas.

Förvaltarna utvärderar styrningspraxis i investeringsobjektet när företag identifieras för engagemang och uteslutningar. Bedömningen av styrningspraxis för företag är naturligt integrerad i urvalsprocessen av företag som fonden investerar i. Förvaltarna utesluter företag som bryter mot regler som fastställs av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller som fastställs av centrala internationella organisationer som allmänt godkänns av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Bolagsstyrning är även en nyckelkomponent i industriledarskapsdimensionen kopplat till ESG i Sustainability Cube™-poängen, såväl som underkomponenter i FN:s SDG-dimension. Företagen som fonden investerar i måste vara bland de mest hållbara företagen, mätt med Sustainability Cube™ för att ingå i portföljen.

e) Andel av investeringar

Minst 90% av fondens investeringar klassas som hållbara investeringar. Det kan finnas tillfällen där miljömål och sociala mål inte är lika stora och en betydande andel av tröskeln på 90% kan komma att utgöras av investeringar med ett miljömässigt eller socialt mål. Över tid förväntas miljörelaterade och sociala investeringar utgöra minst 30% vardera. Fondens kan också inneha likvida medel och använda derivatinstrument för effektiv portföljförvaltning och säkring under de villkor och inom de gränser som fastställs av gällande lagstiftning.

f) Övervakning av mål för hållbar investering

Förvaltarna kommer fortlöpande att utvärdera om det hållbara investeringsmålet har uppnåtts. Som beskrivs i avsnittet ”Investeringsstrategi” rangordnas företagen i investeringsuniversumet utifrån Sustainability Cube™-poängen och de 20 % högst poänggivande företagen i varje bransch och i varje region kan fonden investera i. Förvaltaren övervakar kontinuerligt denna poängsättning för att säkerställa att det är investeringar endast i det mest hållbara företag som rankats av Sustainability Cube™. Om ett företag i ett senare skede faller under de 25 % bästa företagen avyttras företaget. Uppnåendet av målen för hållbara investeringar mäts även baserat på andelen investeringar som är definierade som gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer och är granskade av extern part. Regelbundet mäts även exponering mot bolag som brutit mot en av FN:s tio principer.

g) Metoder

Fonden investerar i företagsobligationer som bedöms hållbara utifrån de tre kriterierna miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper samt praxis för god styrning. Vid ett investeringsbeslut görs en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys utifrån Sustainability Cube™-poäng som baseras på delbetyg inom de tre områdena klimatomställning, branschledare inom ESG och anpassning till FN:s SDG. Fonden investerar även i gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetslänkade obligationer.

Fonden tillämpar löpande övervakning av fondens innehav för att säkerställa att investeringar i bolag som är verksamma i kontroversiella branscher och/eller bolag som bryter mot konventioner såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag ej finns i fonden.

h) Datakällor och databehandling

Data för Sustainability Cube™ erhålls från olika dataleverantörer och datakällor:

- MSCI (koldioxidutsläpp, miljö-, social- och styrningsdata, FN:s SDG-anpassning)
- Makrodata på segment- eller geografisk nivå från akademiska, statliga och NGO-datauppsättningar.
- Företagsinformation (hållbarhetsrapport, proxyrapport, resultat, etc.)
- Statliga databaser, media, NGO, andra intressenter.
- Företag inbjuds att delta i en formell dataverifieringsprocess.

- Materia (Data om hållbarhetsstämning)
- ”Natural Language Processing” av UN SDG-relaterade nyheter från 30 000 - 60 000 dagliga nyhetsartiklar.

- Googles patentdatabas (gröna patent)
- Patentansökningar från 17 patentverk runt om i världen.

- Sustainalytics:
- Data på innehav inom kontroversiella sektorer.
- Bevakning för kontroversiella händelser.
- Sustainalytics Global Standards Screening (GSS): Data på bolag som bryter mot eller riskerar att bryta mot internationella normer enligt UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

i) Begränsningar för metoder och data

Bolaget använder sig av tredjepartsdata som bedöms vara pålitlig men kan inte garantera att tillhandahållna data är korrekt. Bolaget förbehåller sig rätten att ej använda denna data i de fall den bedöms vara felaktig eller irrelevant

j) Due diligence

Fondbolaget har due diligence-rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond beaktas i investeringsbesluten.

Bolaget identifierar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i potentiella investeringsobjekt genom att analysera de hållbarhetsindikatorerna relaterade till klimat och miljö, sociala och personalrelaterade frågor, mänskliga rättigheter, anti-korruption och anti-mutor.

Fondernas innehav screenas regelbundet för att säkerställa att fonden inte har exponering mot branscher som besitter höga risker för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Genom att löpande följa upp att investeringarnas efterlevnad av internationella normer och konventioner är i linje med Bolagets åtaganden, samt följa upp hur investeringarna presterar i förhållande till ett antal indikatorer, kan Bolaget identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Denna utvärderingsprocess fortskrider kontinuerligt för att säkerställa att portföljer samt investeringarnas arbete med huvudsakligt negativa konsekvenser (PAI:s) följer Bolagets riktlinjer och målsättningar.

Se Bolagets policy för Due Diligence på www.naventi.se för ytterligare information.

k) Strategier för engagemang

Fonden använder sitt inflytande för att påverka fondernas investeringar i hållbarhetsrelaterade frågor. När det är aktuellt förs dialog med portföljbolagen vi investerat i om deras syn på hållbarhet och hantering av hållbarhetsrisker. Detta kan aktualiseras dels via exempelvis en överträdelse eller oklarheter vad avser hållbarhetsfrågor, dels vara av allmän karaktär vid investeringar och/eller uppföljning av investeringar. Om Bolaget inte är nöjda med utvecklingen i portföljbolaget och anser att de inte kan påverka utvecklingen i önskvärd riktning kan eventuellt en avyttring bli aktuell.

l) Uppnåendet av målet för hållbar investering

Detta avsnitt är endast relevant för produkter som antingen har ett index som referensriktmärke för att uppnå det hållbara investeringsmålen eller minskning av koldioxidutsläpp som mål. Uppnående av en hållbar investering täcks av avsnittet "Metoder" ovan.