

Policy nr 22

Hållbarhetspolicy

Fastställd av	Styrelsen
Fastställs	Årligen eller i tillägg vid behov
Senast fastställd	19 december 2023
Informationstyp	Publik
Rättslig grund	Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och EU:s förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar ("SFDR")
Kontakt	COO/Ansvarig för hållbarhetsfrågor

1 Inledning

- 1.1 Denna policy beskriver hur Nordkinn integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen samt beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser och indikatorer för hållbar utveckling.
- 1.2 Policyn gäller för samtliga fonder under Nordkinns förvaltning och ska, i den mån det är tillämpligt, gälla verksamheten i Sverige och Norge.
- 1.3 Denna hållbarhetspolicy kompletteras av Nordkinns följande policyer; *P9 Policy om placeringsstrategier*, som beskriver hur Nordkinn utövar genomlysning vid val och övervakning av investeringar inbegripet miljörelaterade och sociala egenskaper, *P23 Policy för Investor Ombudsman*, vars roll är att bevaka och värna om fondandelsägarnas intressen, *P14 Policy för hantering av intressekonflikter*, som identifierar vilka typer av intressekonflikter som kan uppstå till följd av att hållbarhetsrisker integreras i Nordkinn, *P15 Ersättningspolicy*, som beskriver hur det säkerställs att ersättningar är förenliga med och främjar hållbarhet, *P20 Policy för Ägarfrågor*, som reglerar Nordkinns principer och strategier för bolagsdialog och bolagsstyrning samt *P18 Policy för hantering av etiska frågor* om hur Nordkinns anställda ska handla i situationer där ett lämpligt agerande kan vara oklart ur en etisk synvinkel eller där rättsreglerna på området inte ger tillräcklig vägledning.
- 1.4 Definierade uttryck ska ha den betydelse som framgår i avsnitt 12 nedan.

2 Ansvarsområden och rapportering

Anställd

- 2.1 Anställd har alltid ett ansvar för att följa de rutiner som följer av denna policy och att vid var tid hålla sig informerad om de rutiner som framgår av denna policy.

- 2.2 I händelse av incident, tillbud eller liknande som avser hållbarhetsfrågor enligt denna policy ska anställd omgående rapportera händelsen till ansvarig för hållbarhetsfrågor och VD. Vid händelse av väsentlig betydelse ska VD informera Styrelsen.

Regelefterlevnadsfunktionen

- 2.3 Regelefterlevnadsfunktionen ska ha ett övergripande ansvar för att regelbundet kontrollera att denna policy efterlevs av anställda inom Nordkinn. Vid kontroll ska Regelefterlevnadsfunktionen även se över effektiviteten i rutinerna, åtgärderna, metoderna och liknande som följer av policyn.
- 2.4 Regelefterlevnadsfunktionen ska minst varje år gå igenom policyn samt påpeka eventuella brister. Regelefterlevnadsfunktionen skall även löpande rapportera om eventuella ändringar i det Externa Regelverket som har relevans för policyn samt kontrollera att sådana ändringar reflekteras i policyn.
- 2.5 Vid behov av uppdateringar av denna policy ska ordförande för Hållbarhetskommittén förbereda och föreslå skriftliga förslag till Styrelsen.
- 2.6 Regelefterlevnadsfunktionen ska efter genomförd kontroll utifrån fastställd årsplan rapportera till Styrelsen och VD avseende:
- anställdas efterlevnad av policyn och eventuella överträdelser av policyn,
 - effektiviteten i rutinerna, åtgärderna, metoderna och liknande som följer av policyn.

Styrelsen

- 2.7 Styrelsen är ytterst ansvarig för Nordkinns hållbarhetsarbete och ansvarar för att årligen fastställa denna policy.

VD och verkställande ledning

- 2.8 VD har det övergripande ansvaret för Nordkinns implementering och efterlevnad av denna policy samt att hållbarhetsrisker integreras i samtliga organisatoriska frågor.

Hållbarhetskommittén

- 2.9 Nordkinns Hållbarhetskommitté är det styrande organet för implementering av Nordkinns hållbarhetsarbete. Ordförande i kommittén ska löpande rapportera om arbetet till Styrelsen.
- 2.10 Hållbarhetskommittén består av sex medlemmar fördelade lika mellan interna och externa medlemmar, där minst en av de interna är förvaltare, ordförande är intern, och de externa medlemmarna har gedigen erfarenhet inom hållbarhet för att tillföra Nordkinn ett tydligt mervärde i dessa frågor.
- 2.11 Hållbarhetskommittén ansvarar även för att definiera och löpande utvärdera hållbarhetsprocessen, för definitionen av exkluderingsfiltret, för att godkänna bolag för uteslutning, samt för att definiera teman för påverkansdialoger.

Investor Ombudsman

- 2.12 För att bevaka och värna om fondandelsägarnas intressen har Nordkinn en Investor Ombudsman i styrelsen. Investor Ombudsmannens uppdrag är att representera fondandelsägarnas intressen i styrelsearbetet. För att säkerställa ett odelat fokus på fondandelsägarnas perspektiv är Investor Ombudsman en adjungerad styrelseledamot. Som adjungerad ledamot har hen samma insyn som ordinarie styrelseledamöter samtidigt som hen friskrivs från ansvar att gentemot aktieägarna i bolaget värna om lönsamheten, något som övriga styrelsen enligt aktiebolagslagen i tillägg ansvarar för.
- 2.13 Investor Ombudsman är även klagomålsansvarig.

3 Bakgrund och syfte

- 3.1 Nordkinns övergripande målsättning är att skapa maximal absolut riskjusterad avkastning med låg samvariation med traditionella tillgångslag (aktier och obligationer). Nordkinn ska bedriva förvaltningsverksamheten ansvarsfullt och alltid handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.
- 3.2 Nordkinn integrerar hållbarhetsrisker och -möjligheter i investeringsbeslutsprocessen, beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- 3.3 Nordkinn ska också bedriva verksamheten på ett sätt som bidrar till ett hållbart, robust och effektivt finansiellt system. Nordkinns agerande ska kännetecknas av hög kompetens, god affärsmoral och ansvarstagande.
- 3.4 Tre perspektiv ska styra Nordkinn i integreringen av hållbarhet i verksamheten;
(i) Fondandelsägarnas perspektiv, vilket värnar om fondandelsägarens intressen genom bland annat en Investor Ombudsman och avgiftstransparens genom strukturen som en svensk fond under svensk tillsyn,
(ii) Investeringarnas perspektiv, som tar ansvar för effekterna av de investeringar som görs för fondernas räkning,
(iii) Samhällets perspektiv, som verkar för hållbarhet i finansbranschen i synnerhet.

4 Process för integrering av hållbarhetsrisker och beaktande av negativa konsekvenser för hållbar utveckling

- 4.1 Kopplat till hållbarhetsarbetet som bedrivs, stödjer Nordkinn följande initiativ och avtal:
- ✓ Agenda 2030 för hållbar utveckling
 - ✓ **Inom miljöfrågor (E)**
 - ✓ Parisavtalet - Mål att halvera koldioxidutsläppen till 2030 och nå netto-noll utsläpp senast 2045 i enlighet med Sveriges beslutade mål
 - ✓ **Inom sociala frågor (S)**
 - ✓ OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - ✓ Global Compact - FN:s tio principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrruption

- ✓ ILO - Internationella arbetsorganisationen främjar social rättvisa och internationellt erkända mänskliga rättigheter och arbetarrättigheter, och fullföljer sitt grundläggande uppdrag att social rättvisa är avgörande för universell och varaktig fred
- ✓ FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter

Strategi

4.2 Nordkinn integrerar hållbarhetsrisker, beaktande av negativa konsekvenser för hållbar utveckling och främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper i investeringsbeslutsprocessen genom att beakta miljö-, sociala och företagsstyrningsfrågor, vilket innebär att Nordkinn ska: (se SFDR, inledning punkt 5)

- ✓ Identifiera hållbarhetsrisker och möjligheter
- ✓ Beakta huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer
- ✓ Bidra till en hållbar utveckling genom att bland annat främja effektiva marknader
- ✓ Stödja arbetet med att implementera principerna uppställda av PRI och SBAI
- ✓ Påverka i positiv riktning i omställningen mot Agenda 2030 för hållbar utveckling och Parisöverenskommelsen
- ✓ Tydligt kommunicera hur integrerar hållbarhetsarbetet i investeringsprocessen samt löpande presentera resultatet

Dialog

4.3 För de stater, kommuner och bolag som fonderna är exponerad mot, bedöms genom datainsamling och analys, eventuella negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Inom miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper och bolagsstyrning där Nordkinn anser det vara möjligt att påverka i positiv riktning, ska Nordkinn genom aktiv dialog vara tydliga med våra förväntningar, verka för att de kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot, har ambitiösa mål för en hållbar omställning, strategier och resurser för omställningen, samt att de mäter och redovisar sina resultat på ett kvalitativt, transparent och åtkomligt sätt.

Samarbeten

4.6 Nordkinn har anslöt sig 2017 till PRI och SBAI. PRI är ett internationellt initiativ och överenskommelse som omfattar sex principer för att beakta miljö, socialt ansvar och ägarstyrning i investeringsanalys och beslut, vara aktiv ägare samt verka för öppenhet och god redovisning. SBAI är en global organisation av kapitalförvaltare och kapitalägare dedikerade till att främja ansvarsfull praxis, samarbete och kunskap. SBAI förespråkar kvalitet och effektivitet i branschen för alternativa investeringar genom att främja ansvarsfulla standarder och utbyte av idéer.

Exkludering

4.7 Nordkinn ska sträva efter att begränsa risker kopplade till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt avsaknad av praxis för god styrning. Nordkinn väljer också att avstå från investering eller att sälja en befintlig investering i det fall att vi bedömer att

bolagets aktiviteter innebär en oacceptabelt hög hållbarhetsrisk och som inte kan begränsas på annat sätt.

Hållbarhetskommittén har identifierat ett antal verksamheter och produkter som den anser bidra till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller som innebär en för hög hållbarhetsrisk, och där Nordkinn tar helt avstånd från att investera. Dessa omfattar följande;

Produkter och tjänster

Nordkinn investerar inte i bolag involverade i produktion av, eller tjänster och service inom kontroversiella vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), arktisk- och djuphavsborrning, oljesand samt cannabis för icke medicinskt bruk.

Internationella normer

Nordkinn ska inte heller investera i bolag som bryter mot internationella normer för miljö, arbetsrätt och mänskliga rättigheter och som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där Nordkinn bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Länder

Fonderna investerar inte i värdepapper eller valutor utgivna av länder som har ett korruptionsindex, enligt Transparency International, understigande 50 eller i länder med sanktioner som Sverige och Norge står bakom.

Nordkinns exkluderingskriterier ska publiceras på bolagets hemsida.

5 Bedömning, mätning och övervakning

- 5.1 För att bedöma, mäta och övervaka de miljörelaterade eller sociala egenskaperna i investeringarna ska bolagsdata inhämtas dels genom egen analys, dels genom externa källor via ESG konsulter och dataleverantörer.
- 5.2 Nordkinn ska årligen mäta och utvärdera fondernas miljöpåverkan genom att analysera koldioxidfotavtrycket i fonderna och hur detta fotavtryck utvecklas i enlighet med Parisavtalet över tid. Vidare skall Nordkinn även mäta och utvärdera huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling. Analysen görs genom jämförelse mellan senaste året och föregående år och utfallet utvärderas över tid mot uppsatta mål.
- 5.3 Utfallet presenteras på hemsidan genom rapporten *Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer* (Principal Adverse Impact indicators (PAI) reporting) samt i fondernas *Årsberättelser*.

6 Tillhandahållande av hållbarhetsrelaterade upplysningar

- 6.1 Följande information ska vara tillgänglig på Nordkinns hemsida: information avseende policy för integreringen av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen, *P22 Hållbarhetspolicy*, information om hur ersättningspolicyn är förenlig med integreringen av hållbarhetsrisker, *P15 Ersättningspolicy*, information om hur hållbarhetsindikatorerna för negativa konsekvenser för hållbar utveckling beaktas, *Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer*, samt beskrivning av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, *Hållbarhetsrelaterade upplysningar*.
- 6.2 Information om hur främjandet av bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper uppnås ska lämnas i fondernas *informationsbroschyrer* samt löpande i vilken utsträckning dessa har uppnåtts i fondernas *årsberättelser*.
- 6.3 Nordkinn ska samla informationen på hemsidan under fliken Hållbarhet (Sustainability) och säkerställa att all information är uppdaterad och om informationen ändras ska en tydlig förklaring av ändringen ges på hemsidan.

7 Arkivering

Följande handlingar ska arkiveras:

- rapporter till Styrelsen från Regelefterlevnadfunktionen enligt avsnitt 2.6 ovan samt
- rapporter till Styrelsen från ordförande av Hållbarhetskommittén enligt avsnitt 2.9 ovan.

8 Allmänna bestämmelser

- 8.1 Denna policy är en del av Nordkinns Interna Regelverk som utgör och som sätter den eftersträfvade standarden för Nordkinns verksamhet och för dess interna kontrollmiljö inklusive Nordkinns arbete för att identifiera, mäta, leda och kontrollera dess risker. Denna policy är tillämplig utöver det Externa Regelverket.
- 8.2 För det fall denna policy och det Externa Regelverket är oförenliga (inklusive tvingande bestämmelser i bolagsordning), ska de senare äga företräde.
- 8.3 Anställd kan vända sig till ansvarig för hållbarhetsfrågor när tveksamheter uppstår i fråga om tolkning av eller tillämpning av denna policy. Ansvarig för hållbarhetsfrågor ska i frågeställningar som bedöms vara särskilt viktiga för Nordkinn vända sig till Styrelsen.
- 8.4 COO ska tillse att anställda hos Nordkinn kontinuerligt informeras om innehållet i denna policy. Nyanställda ska skyndsamt informeras om innehållet i denna policy.
- 8.5 Denna policy kan revideras av Styrelsen från tid till annan.

9 Definitioner

Följande uttryck ska ha den betydelse som framgår nedan.

Ansvarig för hållbarhetsfrågor: Ordförande i Nordkinns hållbarhetskommitté

Delegerad förordning (EU) nr 231/2013 (AIF-förordningen) samt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/1255 av den 21 april 2021 om ändring av delegerad förordning (EU) nr 231/2013 vad gäller hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer som ska beaktas av förvaltare av alternativa investeringsfonder

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 ("Taxonomiförordningen").

ESG: För att föra frågorna närmare finanssektorn används ofta begreppet hållbar finans eller en hållbar finansmarknad. Det innebär att finansmarknadens aktörer i sin verksamhet ska beakta tre hållbarhetsfaktorer: miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsmässiga. Dessa tre faktorer brukar benämnas ESG (Environmental, Social and Governance).

Externt Regelverk: Skyldigheter som följer av LAIF och andra författningar, EU - lagstiftning, förordningar, föreskrifter från Finansinspektionen och andra myndigheter samt relevanta rekommendationer från europeiska värdepappersmyndigheten (ESMA) av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

FFFS 2013:10: Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder

Internt Regelverk: Policy- och styrdokument, riktlinjer, policyer eller andra skriftliga dokument som fastställts av Styrelsen eller VD och genom vilken verksamheten i Nordkinn styrs

Investor Ombudsman: Nordkinns Investor Ombudsman

Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 Tekniska standarder för tillsyn (RTS): av den 6 april 2022 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter

LAIF: Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt

Nordkinn: Nordkinn Asset Management AB

Regelefterlevnadsfunktionen: Nordkinns externa funktionen för regelefterlevnad, Advisense AB

SFDR: EU:s förordning (EU)2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. fastställer harmoniserade regler för finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare om transparens med avseende på integrering av hållbarhetsrisker och beaktande av negativa konsekvenser för hållbar utveckling i sina processer och tillhandahållande av hållbarhetsrelaterade upplysningar med avseende på finansiella produkter.

Styrelsen: Nordkinns styrelse

VD: Nordkinns verkställande direktör
