



# Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

|                               |                                                                          |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| AIF Förvaltare:               | Nordkinn Asset Management AB                                             |
| LEI:                          | 549300DEMWPFGDAFUH64                                                     |
| Datum för första publicering: | 27 april 2023 (Årsberättelsen 2022 Nordkinn Fixed Income Macro fonderna) |
| Senast uppdaterad:            | 30 juni 2023                                                             |
| Referensperiod:               | 1 januari 2022 till 31 december 2022                                     |

## Innehåll:

|                                                                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Sammanfattning                                                                                                               | 3  |
| Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer                                               | 4  |
| Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer                                             | 8  |
| Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer | 9  |
| Strategier för engagemang                                                                                                    | 11 |
| Hänvisningar till internationella standarder                                                                                 | 12 |
| Historisk jämförelse                                                                                                         | 13 |

## Sammanfattning

Nordkinn Asset Management AB, LEI 549300DEMWPFGDAFUH64, (nedan "Nordkinn" alternativt "Förvaltaren") beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är Nordkinns konsoliderade redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, och presenteras i enlighet med bestämmelserna i artikel 4 i EU:s förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (nedan "Disclosureförordningen").

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från den 1 januari 2022 till den 31 december 2022.

Nordkinns övergripande målsättning är att genom aktiv förvaltning skapa positiv avkastning med låg samvariation till både aktie- och räntemarknaden. Nordkinn ska bedriva förvaltningsverksamheten ansvarsfullt och alltid handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse och beakta riskerna kopplade till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Nordkinn integrerar sedan 2017 hållbarhet i sina processer dels för att minska risken för potentiellt negativa effekter på fondens avkastning, dels för att begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt för att främja positiva miljörelaterade eller sociala egenskaper. Nordkinns styrelse ansvarar för att årligen fastställa Nordkinns hållbarhetspolicy. Det styrande organet för implementering av Nordkinns hållbarhetsarbete är Nordkinns Hållbarhetskommitté. Hållbarhetskommittén består av sex ledamöter fördelade lika mellan interna och externa medlemmar. Hållbarhetskommittén ansvarar även för att definiera och löpande utvärdera hållbarhetsprocessen, för definitionen av exkluderingskriterier, för att fatta beslut om uteslutning av bolag, samt för att definiera teman för påverkansdialoger.

Förvaltaren rapporterar de 16 indikatorerna definierade i Disclosureförordningen samt ytterligare fem kompletterande indikatorer, för att mäta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten. Detta omfattar både att identifiera hållbarhetsrisker i valet att finansiera eller inte finansiera bolag, samt strategier för samverkansdialog med bolag för att främja positiv utveckling av dessa hållbarhetsfaktorer.

Nordkinn har valt att prioritera följande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

- andel utsläpp av växthusgaser
- bolag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet
- bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- bolag med icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, med verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, som begår brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt bolag som saknar strategier för att övervaka efterlevnaden av dessa
- bolag med ojusterade löneklyftor mellan könen samt med ojämn könsfördelning i styrelserna
- bolag involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
- bolag som saknar uppförandekodex för leverantörer
- bolag som saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka bekämpning av korruption och mutor
- bolag som saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism samt
- bolag verksamma inom sektorer som Förvaltaren bedömt bidrar till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

## Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Hållbarhetsfaktorer omfattar enligt definitionen i Disclosureförfordningen, miljörelaterade, social och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Negativa konsekvenser av dessa innebär en negativ påverkan på hållbar utveckling i världen. Nedanstående tabell innehåller indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Redovisningen omfattar Disclosureförfordningens obligatoriska indikatorer. Därutöver har Nordkinn valt fem frivilliga indikatorer (som inkluderar en "övrig" indikator avseende bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism).

Värden i kolumnen "konsekvenser" redovisar resultat beräknade som ett snitt av nettoexponeringen i fonderna vid varje kvartalsslut. Data har erhållits från Bloomberg ESG, ISS ESG samt av Nordkinn via bolagen verifierad data. Data från Bloomberg ESG baseras på bolagsspecifika data, (självrapporterad eller via externa källor). Om sådan saknas är värden beräknade av Bloomberg ESG där så är möjligt, utifrån relevanta antaganden, eller utifrån branschsnitt för den sektorn som bolaget tillhör.

Värden i kolumnen "förklaring" redovisar hur stor andel av bolagsinnehaven i fonden som inkluderats i beräkningen. Om ingen data kunnat identifierats, är bolaget exkluderat från beräkningen vilket är orsaken till att värdena i kolumnen kan vara lägre än 100%.

| Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt |                                                           |  |                                           |            |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--|-------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling |  | Konsekvenser 2022                         | Förklaring | Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder samt mål för nästa referensperiod                                                                                                                                                                                          |
| 1-1                                                           | Utsläpp av växthusgaser, Scope 1                          |  | 986,5442 ton CO2e                         | 71%        | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering avseende utsläpp av växthusgaser. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant. |
| 1-1                                                           | Utsläpp av växthusgaser, Scope 2                          |  | 352,0921 ton CO2e                         | 71%        |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1-1                                                           | Utsläpp av växthusgaser, Scope 3                          |  | 3286,6988 ton CO2e                        | 68%        |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1-1                                                           | Sammanlagda utsläpp av växthusgaser                       |  | 4625,3851 ton CO2e                        | 68%        |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1-2                                                           | Koldioxidavtryck                                          |  | 6,5397 ton CO2e per miljon investerat     | 68%        | Se kommentar för Scope 1.                                                                                                                                                                                                                                        |
| 1-3                                                           | Investeringsobjekts växthusgasintensitet                  |  | 43118,4202 ton CO2e per miljon EUR intäkt | 85%        | Se kommentar för Scope 1.                                                                                                                                                                                                                                        |

|     |                                                                           |                             |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1-4 | Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen | 0                           | 79% | Nordkinn har sedan 2017 valt att avstå från investeringar i bolag med verksamhet kopplad till fossila bränslen. Mål för 2023 är att fortsätta analysera bolag i Förvaltarens univers utifrån uppsatta kriterier.                                                                                           |
| 1-5 | Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion             | 3,49%                       | 21% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant.                    |
| 1-6 | Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan           | 1,78 GWh/miljon EUR intäkt  | 47% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering av energiförbrukningsintensitet. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant.                                            |
| 1-7 | Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald   | N/A                         | 3%  | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering av verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant. |
| 1-8 | Utsläpp till vatten                                                       | 0 ton/miljon EUR investerat | 3%  | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering av utsläpp till vatten. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant.                                                     |

|      |                                                                                                                                                            |                                 |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1-9  | Farligt avfall och radioaktivt avfall                                                                                                                      | 0.006171 ton /miljon investerat | EUR 30% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering av farligt och radioaktivt avfall. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant.                                                                                                                                                                                                     |
| 1-10 | Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag                                                                   | 0%                              | 74%     | Nordkinn har sedan 2017 valt att avstå från investeringar i bolag som bryter mot dessa överenskommelser och riktlinjer. Analys av bolag görs av extern ESG konsult utifrån dessa kriterier. Mål för 2023 är att fortsätta att analysera bolag i Förvaltarens univers utifrån denna fråga.                                                                                                                                                                             |
| 1-11 | Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag | 0%                              | 74%     | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag där dialogen har omfattat vilka globala överenskommelser och riktlinjer, såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, det aktuella bolaget stödjer. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag som saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av dessa samt deras mål, strategi, resurser och rapportering gällande denna fråga. |
| 1-12 | Ojusterad löneklyfta mellan könen                                                                                                                          | N/A                             | 0%      | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering av ojusterade löneklyftor mellan könen. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant.                                                                                                                                                                                                |

|      |                                                                                                                    |                                            |      |                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1-13 | Jämnare könsfördelning i styrelserna                                                                               | 89,36%<br>andel kvinnor där 50/50 ger 100% | 100% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering av en jämnare könsfördelning i styrelserna. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant. |
| 1-14 | Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) | 0%                                         | 74%  | Nordkinn har sedan 2017 valt att avstå från investeringar i bolag med verksamhet kopplad till kontroversiella vapen. Mål för 2023 är att fortsätta att analysera bolagen i Förvaltarens univers utifrån detta kriterium.                                                   |

### Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

|      |                                                                           |                                           |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling                 |                                           |      | Sedan 2017 följer Förvaltaren Tranparency Internationals ranking av korruption som en indikator för hållbar utveckling på statlig nivå, vilket Förvaltaren kommer fortsätta med 2023.                                                                                                                                |
| 1-15 | Växthusgasintensitet                                                      | 16.578765<br>ton CO2e / miljon<br>EUR BNP | 100% | Inga åtgärder gällande växthusgasintensitet, har vidtagits under året gentemot de stater fonden varit exponerad. Förvaltaren ser detta som en viktig fråga och kommer prioritera ländernas rapportering och mätetal under kommande period. Mål 2023 är att kartlägga förutsättningarna för att fördjupa sig i ämnet. |
| 1-16 | Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar | 0%                                        | 100% | Det förekommer inte bristande samhällsansvar i de stater mot vilka fonden har exponering och inga åtgärder har vidtagits under 2022. Förvaltaren ser detta som en viktig fråga och kommer prioritera ländernas                                                                                                       |

rapportering och mätetal under kommande period. Mål 2023 är att kartlägga förutsättningarna för att fördjupa sig i ämnet.

## Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

|      |                                                                                                                            |     |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2-4  | Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet | 14% | 62% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering avseende deras anpassning till Parisavtalet. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant.              |
| 3-4  | Andel investeringar i investeringsobjekt utan uppförandekodex för leverantörer                                             | 13% | 68% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering avseende uppförandekodex för leverantörer. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant.                |
| 3-5  | Bolag utan mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor                                                  | 7%  | 65% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering avseende klagomålshantering i samband med personalfrågor. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar Förvaltaren bedömer att det är relevant. |
| 3-15 | Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor                                           | 0%  | 68% | Nordkinn har under året fört dialog med samtliga investeringsbolag som inkluderat mål, strategier, resurser samt rapportering avseende policy för bekämpning av korruption och mutor. Mål för 2023 är att följa upp samtliga bolag i de delar                                            |



Förvaltaren bedömer att det är relevant.

|                 |                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Övrig indikator | Andel investeringar i enheter som saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism | Nordkinn har sedan 2019 etablerad dialog med sina motparter (banker med vilka handel för fondens räkning sker) angående deras mål, strategier, resurser och uppföljning av bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism. Uppföljning har skett under 2022. Mål för 2023 är att behålla dialogen och följa upp i relevanta fall. |
|                 | 0%                                                                                                                                                      | 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns även tillgänglig i fondernas årsberättelse vilka finns publicerade på Nordkinns hemsida och som kan erhållas direkt från Nordkinn.

## Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Nordkinns styrelse godkände för första gången i februari 2017 den övergripande hållbarhetsstrategin för Nordkinn, som bland annat inkluderar strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Dessa uppdateras löpande och minst årligen, senast i december 2022.

Styrelsen ansvarar för beslut om riktlinjer för hur hållbarhetsaspekter beaktas i verksamheten beskrivet i Nordkinns hållbarhetspolicy. Nordkinns verkställande ledning bär ansvaret för att hållbarhetsrisker integreras i samtliga organisatoriska frågor. Styrelsen ansvarar även för att utse Nordkinns Hållbarhetskommitté. Nordkinns Hållbarhetskommitté är det styrande organet för implementering av Nordkinns hållbarhetsarbete, utifrån Förvaltarens fastställda policy. Nordkinns chef för hållbarhetsfrågor ansvarar för den dagliga implementeringen av hållbarhetsarbetet och redovisar löpande resultaten av hållbarhetsarbetet för styrelsen.

Hållbarhetskommittén består av tre interna och tre externa medlemmar och ansvarar för att definiera och löpande utvärdera hållbarhetsprocessen, exkluderingsfiltret samt extern ESG analys. Hållbarhetskommittén ansvarar vidare för att begränsa risker som skulle kunna orsaka, bidra till eller vara direkt kopplade till huvudsakliga negativa, betydande eller sannolikt betydande konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att bland annat löpande följa upp definitionen av exkluderingsfiltret samt att löpande analysera resultatet av filtreringen och godkänna bolag för uteslutning. Hållbarhetskommittén ansvarar även för att definiera teman där Nordkinn kan ha störst påverkan på hållbarhetsfrågor, identifiera teman för bolagsdialoger och optimalt tillvägagångssätt, samt identifiera andra hållbarhetsaktiviteter som stödjer Nordkinns ansträngningar utifrån investerarnas och samhällets perspektiv.

Hållbarhetskommittén ansvarar vidare för att löpande identifiera och prioritera relevanta indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt för att löpande hålla dessa val och prioriteringar av indikatorer uppdaterade. Bedömningen görs av vilka indikatorer för negativa konsekvenser för en hållbarhetsfaktor som har störst risk för att inträffa eller orsaka störst skada om den skulle inträffa. Bedömningen görs även vilka indikatorer som anses kunna ha störst negativa konsekvenser för initiativ och hållbarhetsmål Nordkinn ställt sig bakom. Metoden

utgår från proportionalitetsprincipen, utifrån de sektorer och bolag där investeringar görs, samt de samarbetspartners Nordkinn har. Kommittén möts minst kvartalsvis.

Nordkinn har beslutat om ett antal exkluderingskriterier utifrån Hållbarhetskommitténs bedömning om verksamheter som kan bidra till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och omfattar verksamheter som är involverade i eller kopplade till;

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Arktisk – och djuphavsborrning
- Oljesand
- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Cannabis för icke medicinskt bruk
- Brott mot internationella normer
- Länder som inte uppfyller nivå på korruptionsindex

Genom datainsamling och analys av de stater, kommuner och bolag som fonden är exponerad mot, bedöms eventuella negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Baserat på Nordkinns exkluderingskriterier var följande bolag uteslutna för investering under 2022:

| Företag                     | Sektor                     |
|-----------------------------|----------------------------|
| Acroud AB                   | Kommersiell spelverksamhet |
| Aker ASA                    | Fossila bränslen           |
| Aker Solutions ASA          | Fossila bränslen           |
| Alfa Laval Treasury Intl AB | Fossila bränslen           |
| Betsson AB                  | Kommersiell spelverksamhet |
| Boa OCV AS                  | Fossila bränslen           |
| BOA Offshore AS             | Fossila bränslen           |
| BOA SBL AS                  | Fossila bränslen           |
| Carbon Transition ASA       | Fossila bränslen           |
| DNO ASA                     | Fossila bränslen           |
| Dolphin Drilling ASA        | Fossila bränslen           |
| ElectroMagnetic GeoServ ASA | Fossila bränslen           |
| Energa Finance AB           | Fossila bränslen           |
| Equinor ASA                 | Fossila bränslen           |
| Future Gaming Group Intl AB | Kommersiell spelverksamhet |
| Havila Shipping ASA         | Fossila bränslen           |
| Hexagon Composites ASA      | Fossila bränslen           |
| IMSK SE                     | Fossila bränslen           |
| Kistefos AS                 | Fossila bränslen           |
| Kongsberg Gruppen ASA       | Kontroversiella vapen      |
| Kongsberg Gruppen ASA       | Fossila bränslen           |
| Leovegas AB                 | Kommersiell spelverksamhet |
| Maha Energy AB              | Fossila bränslen           |
| Norwegian Energy Co. ASA    | Fossila bränslen           |
| Ocean Yield AS              | Fossila bränslen           |
| OKEA ASA                    | Fossila bränslen           |
| Olympic Subsea KS           | Fossila bränslen           |
| ORLEN Capital AB            | Fossila bränslen           |
| PGE Sweden AB               | Fossila bränslen           |
| Prosafe SE                  | Fossila bränslen           |
| Solstad Offshore ASA        | Fossila bränslen           |
| Stena AB                    | Fossila bränslen           |
| Stena Metall Finans AB      | Fossila bränslen           |
| Swedish Match               | Tobak                      |
| Trelleborg AB               | Fossila bränslen           |

Inom *påverkan genom dialog* har Nordkinn under 2022 prioriterat bolags initiativ för

- att minska koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet inom klimat- och miljörelaterade indikatorer,
- efterlevnad av leverantörers uppförandekodex,
- att bekämpa korruption och mutor
- att behandla personalfrågor, såsom respekt för mänskliga rättigheter.

Andra indikatorer som Nordkinn prioriterade 2022 var bankernas arbete för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism

För att analysera investeringar och utesluta bolag som bryter mot Nordkinns exkluderingskriterier använder Förvaltaren sig av ESG-data analysbolaget ISS ESG. Denna analys görs på samtliga bolag i Nordkinns investeringsunivers vilket utgörs av bolag som emitterar räntebärande värdepapper i svenska och norska marknaden. Analysen identifierar de bolag som träffas av de norm- respektive sektorbaserade kriterier som Nordkinn förhåller sig till. Hållbarhetskommittén beslutar om exkludering av bolag utifrån denna analys.

Information som inhämtas för att identifiera och bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna bygger på information från de bolag som Nordkinn investerat i. Denna erhålls via en mängd kanaler: direkt från bolagen, bolagens hemsidor, hemsidor för CDP (Carbon Disclosure Project) och SBTi (Science Based Target Initiative), samt analysdata från ISS ESG och Bloomberg ESG. I de fall data saknas för ett bolag görs estimeringar utifrån bland annat sektorsnitt. av ESG analysbolagen som Nordkinn använder. Då det kan hända att data initialt inte täcker alla hållbarhetsindikatorer eller alla bolag finns det risk för att PAI-indikatorer på fondnivå inte är helt komplett eller till en stor del består av estimerade data.

För att bedöma, mäta och övervaka de miljörelaterade eller sociala egenskaperna i investeringarna använder Nordkinn de två ESG-data analysbolagen som leverantörer av hållbarhetsdata. Detta omfattar data såsom: huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, sektoranalys utifrån bolagens involvering i vissa produkter och tjänster, bolags brott mot de internationella normerna samt klimatdata och klimatanalys.

## Strategier för engagemang

Nordkinn gör uteslutande investeringar via räntebärande instrument vad gäller exponering mot bolag och stater och gör inte några investeringar i aktier, vilket innebär att inflytande via bolagsstämmor inte är aktuellt. Nordkinns strategi för engagemang omfattar aktiv samverkansdialog direkt med de stater, kommuner och bolag där Nordkinn anser det vara möjligt att påverka i positiv riktning.

Nordkinns hållbarhetskommitté ansvarar för att löpande identifiera och prioritera teman för dialog och vilka stater, kommuner eller bolag som det är relevant att föra dialog med. Bedömningen görs utifrån vilka hållbarhetsfaktorer som bedöms ha störst risk för att inträffa eller orsaka betydande skada om den skulle inträffa. Bedömningen görs även kring vilka faktorer som anses kunna ha störst negativa konsekvenser med hänsyn till de initiativ och hållbarhetsmål som Nordkinn ställt sig bakom. Metoden utgår från proportionalitetsprincipen, utifrån de sektorer och bolag där investeringar görs.

Dialogerna fokuserar på fyra frågeställningar länkade till respektive hållbarhetsfaktor: Investeringsobjektets målsättning vad gäller att minska de negativa konsekvenserna, strategier för att kunna genomföra minskningen, vilka resurser man har till sitt förfogande för att kunna nå målen samt slutligen ökad och förbättrad rapportering avseende konsekvenserna och utvecklingen över tid av dessa.

Förvaltaren har i dialogerna fokuserat på följande indikatorer inom miljö: Utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, utsläpp till vatten och farligt avfall från verksamheten, samt cirkuläret.

Inom hållbarhetsindikatorer kopplade till sociala förhållanden har Förvaltaren fokuserat på: Frågor gällande efterlevnad av FN:s globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, löneklyftor mellan könen, könsfördelning inom bolaget samt den verkställande ledningen och styrelsen, uppförandekod för leverantörer, klagomål i samband med personalfrågor, samt bekämpning av mutor och korruption.

Förvaltaren kommer att följa utvecklingen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna mot investeringsobjektens uppsatta mål mellan rapporteringsperioderna. I det fall att det inte sker någon minskning kommer det aktuella investeringsobjektet kontaktas för att få en förståelse för varför ingen minskning har skett samt vad för åtgärder man vidtagit för att Förvaltaren ska kunna ta beslut om hur man ska förhålla sig till investeringen fortsatt.

## Hänvisningar till internationella standarder

Nordkinn stödjer flera initiativ och avtal kopplade till hållbart företagande och utveckling. Nordkinn har också sedan 2017 undertecknat, och är aktiva medlemmar i, FN:s principer för ansvarfulla investeringar (PRI) och Standard Board of Alternative Investments (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. Utöver dessa två initiativ står Nordkinn bakom följande internationella standarder:

- Agenda 2030 och de globala målen för hållbar utveckling
- Parisavtalet - Mål att halvera koldioxidutsläppen till 2030 och nå netto-noll utsläpp senast 2045 i enlighet med Sveriges beslutade mål
- Global Compact - FN:s tio principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 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

Ett flertal hållbarhetsindikatorer används för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och som mäter överensstämmelse eller anpassning till de internationella initiativ och avtal som Nordkinn står bakom. Dessa omfattar bland andra investeringsobjektens strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, skydd för visselblåsare, policy för bekämpning av korruption och mutor, ojusterade löneklyftor mellan könen, könsfördelning i styrelserna, uppförandekodex för leverantörer, klagomålshantering i samband med personalfrågor samt initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet.

Även inom detta område erhåller Nordkinn ESG data av de två ESG-data analysbolagen för att löpande följa investeringsobjektens överensstämmelse eller anpassning till dessa internationella standarder.

## Historisk jämförelse

Då helåret 2022 utgör Nordkinns första referensperiod kommer historisk jämförelse först kunna tillhandahållas efter helåret 2023.

Historisk jämförelse gällande koldioxidutsläpp från Nordkinns underliggande bolag redovisas i Nordkinns årliga TCFD rapport som sedan 2020 är en del av Nordkinns fonders årsberättelse vilken som finns tillgänglig på Nordkinns webbplats.

Stockholm 30 juni 2023

För Nordkinn Asset Management,

Katarina Carlbring

Hållbarhetschef