



Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Nordkinn Fixed Income Macro Master Fonderna

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

Fonden är enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar, även kallad disclosureförordningen, att definiera som en artikel 8 fond. I denna bilaga redogör vi för hållbarhetsrelaterade upplysningar i enlighet med kraven i förordning (EU) 2020/852.

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: ___%



I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte göra några hållbara investeringar

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

- Fonden främjar bland annat miljömålen i enlighet med EU-taxonomin och Parisavtalet med fokus på att begränsa klimatförändringarna samt skydda och återställa den biologiska mångfalden.
- Fonden främjar även sociala egenskaper med fokus på efterlevnad av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Detta i syfte att verka för rättvisa löner, jämnare könsfördelning i styrelser, arbete för att bekämpa korruption och mutor samt penningtvätt och finansiering av terrorism.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna produkt?

Fonden använder primärt följande hållbarhetsindikatorer.

- Andel investeringsbolag:
 - med utsläpp av växthusgaser
 - som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet
 - som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
 - 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.
 - med ojusterade löneklyftor mellan könen
 - med ojämn könsfördelning i styrelserna
 - som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
 - som saknar uppförandekodex för leverantörer
 - som saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka bekämpning av korruption och mutor
 - som saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vilka är målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, samtidigt har den inte någon minimiandel för hållbara investeringar och har därför inte några mål avseende hållbara investeringar.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna, som fonden är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

I de fall fonden gör hållbara investeringar säkerställer Nordkinn att dessa värdepapper är emitterade i enlighet med principer för gröna och sociala obligationer.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Se ovan.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Se ovan.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

X Ja

Nordkinn's hållbarhetskommitté ansvarar för att löpande identifiera och prioritera indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, så kallade PAI:er (Principal Adverse Impact), samt hålla dessa val och prioriteringar uppdaterade. Bedömningen görs av vilka hållbarhetsfaktorer som har 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. Följande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser beaktas:

Bilaga 1, Tabell 1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288

PAI 1-6: utsläpp av växthusgaser

PAI 7-9: negativ påverkan på biologisk mångfald, vatten och avfall

PAI 10 och 11: brott mot och avsaknad av strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

PAI 12 och 13: ojusterade löneklyftor mellan könen, ojämn könsfördelning i styrelser

PAI 14: exponering mot kontroversiella vapen

Bilaga 1, Tabell 2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288

PAI 4: företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Bilaga 1, Tabell 3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288





PAI 4: företag som saknar uppförandekodex för leverantörer

PAI 15: företag som saknar policy för bekämpning av korruption och mutor

Övriga huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beaktas:

Företag som saknar policy för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism.

Nordkinns hållbarhetskommitté har identifierat ett antal verksamheter och produkter som den anser kan orsaka, bidra till eller vara direkt kopplat till negativa, betydande eller sannolikt betydande konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och där Nordkinn tar helt avstånd från att investera. Dessa 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.

Informationen om huvudsakliga negativa konsekvenser finns tillgänglig i årsberättelsen för fonden under avsnittet "Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".

Nej

Investeringsstrategin
styr
investeringsbeslut på
grundval av faktorer
som investeringsmål
och risktolerans

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden har en global makro-räntestrategi med målsättning att skapa absolut avkastning med låg samvariation med traditionella tillgångsslag (aktier och obligationer). Fondens medel placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden placeras i finansiella instrument med tonvikt mot de nordiska kapitalmarknaderna samt övriga OECD-marknader. Minst 50 procent av fondens värde ska vid var tid vara placerad i ränterelaterade finansiella instrument. Fondens placeringsinriktning är i övrigt inte avgränsad mot någon särskild bransch eller finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande. Allokeringen mellan tillgångsslagen varierar över tid.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Nordkinns övergripande målsättning är att främja miljörelaterade och sociala egenskaper samt begränsa hållbarhetsrelaterade risker utan att samtidigt orsaka betydande skada.

Detta innebär att Nordkinn inom miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper och bolagsstyrning där Nordkinn anser det vara möjligt att påverka i positiv riktning, ska, genom aktiv dialog verka för att de stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot, har en ambitiös hållbarhetsstrategi som främjar hållbarhetsmålen och verka för att dessa omfattar målsättning, strategi och resurser för en anpassning till hållbarhetsmålen, samt att de mäter och redovisar sina resultat på ett kvalitativt, transparent och åtkomligt sätt.

Gällande beaktande av negativa konsekvenser, ska Nordkinn genom datainsamling och analys av stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot, bedöma deras eventuella negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Nordkinns strategi för ett värdeskapande hållbarhetsarbete ska drivas genom att:

- vara integrerad i investeringsprocessen
- bedriva påverkansdialog
- begränsa hållbarhetsrisker genom exkludering av vissa sektorer
- kvantifiera mål som går att mäta och följa upp
- driva förändring, omställning och styrning mot de kvantifierade målen

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en del av följande:

- **omsättning**, vilken återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Möjliggörande

verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.



Omställningsverksamheter

är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

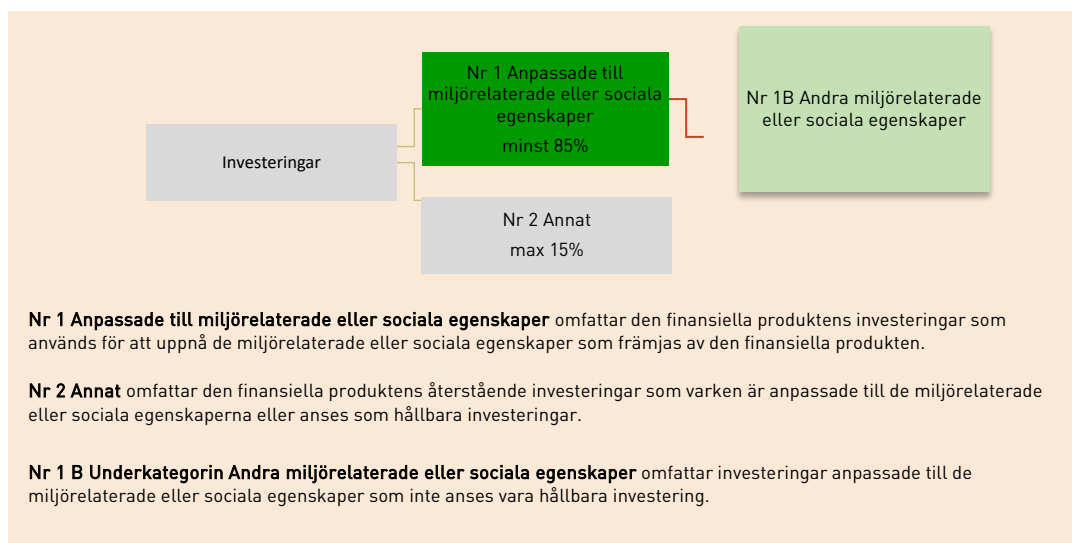
Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper samt hållbarhetsindikatorer som beskrivs ovan, träffar fondens samtliga investeringar.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Arbetet att bedöma praxis för god styrning omfattas av Nordkinns "Policy för due diligence av hållbarhetsrisker". Denna policy inkluderar bland annat avväganden såsom bolagens förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning, penningtvätt och efterlevnad av skatteregler.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produkten investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produkten återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Nr 1 B Underkategorin Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden investerar i statspapper, säkerställda obligationer, valutor, derivat samt företagsobligationer och företagscertifikat. Utöver likvida medel ska alla investeringar som görs uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden i enlighet med de bindande delarna i investeringsstrategin.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Nordkinn anser generellt att policyn för hållbarhet bör tillämpas på samma sätt oavsett om investering görs direkt i en stat, kommun eller företag eller via ett derivat.

Till vilken lägsta nivå är det hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, samtidigt har den inte någon minimiandel för hållbara investeringar och har därför inte en lägsta nivå förenliga med kraven i EU-taxonomin.

Diagram som visar grön procentandel i investeringarna är inte applicerbar för fonden då den inte har någon minimiandel för hållbara investeringar.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inte en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, samtidigt har den inte någon minimiandel för hållbara investeringar och har därför inte heller definierat någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, samtidigt har den inte någon minimiandel för hållbara investeringar och har därför inte heller definierat någon minimiandel för socialt hållbara investeringar.



- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

För sin likviditetshandling och riskhantering kan fonden inneha likvida medel. Det finns inte några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder för denna allokering.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



- **Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

Nej. Fondens absolut avkastningsmål och förvaltas inte mot något index. Inget specifikt index har därför valts som referensvärde.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

Se ovan.

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

Se ovan.

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

Se ovan.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

Se ovan.



- **Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: www.nordkinn.se/funds