

Policy nr 22

Hållbarhetspolicy

<i>Fastställd av</i>	Styrelsen
<i>Fastställs</i>	Årligen eller i tillägg vid behov
<i>Senast fastställd</i>	8 juni 2022 (ersätter Nordkinn Sustainability Framework senast fastställd 3 juni 2021)
<i>Tillämpningsområde</i>	Alla anställda i Nordkinn
<i>Distribution</i>	Tillgänglig på Nordkinns intranät, i delar på Nordkinns hemsida
<i>Informationstyp</i>	Intern
<i>Rättslig grund</i>	10 kap. 11 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder
<i>Kontakt</i>	Ansvarig för hållbarhetsfrågor

1. Inledning

- 1.1 En förvaltare av specialfonder ska enligt 10 kap. 11 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder rapportera hållbarhetsinformation i årsberättelsen samt informationsbroschyren. Formatet för rapporteringen ska följa vägledningen från Fondbolagens Förening [länk: [vagledning-om-hallbarhetsrelaterade-upplysningar-for-fonder-dec-2021.pdf \(fondbolagen.se\)](https://www.fondbolagen.se/medlemsmaterial/vagledning-om-hallbarhetsrelaterade-upplysningar-for-fonder-dec-2021.pdf)], vilket gäller som praxis fram till och med 1 januari 2023 då de tekniska standarderna för rapportering enligt Disclosureförordningen (SFDR) träder i kraft.

Denna policy avser att fastställa hur Nordkinn integrerar hållbarhetsrisker, beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling, beaktar möjligheter för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och hållbara investeringar, samt hur Nordkinn säkerställer transparens i fråga om integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsprocess och hur främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper uppnås.

- 1.2 Denna policy ska, i den mån det är tillämpligt, gälla i verksamheten i Sverige och i Norge.

- 1.3 Definierade uttryck ska ha den betydelse som framgår i avsnitt 12 nedan.
- 2. Ansvarsområden och rapportering**
- 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.
- 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.
- 2.7 Styrelsen har ansvar för beslut om riktlinjer för hur hållbarhetsaspekter beaktas i verksamheten beskrivet i denna policy.
- 2.8 Styrelsen har ansvar för att utse Nordkinns Hållbarhetskommitté (Nordkinn Sustainability Steering Committee).
- 2.9 Hållbarhetsansvarig ansvarar för den dagliga implementeringen av hållbarhetsarbetet och ska löpande redovisa resultatet av hållbarhetsarbetet för styrelsen.
- 2.10 Denna hållbarhetspolicy är en av fyra policyer som styr Nordkinns hållbarhetsarbete. De andra tre är *P15 Ersättningspolicy*, som beskriver hur ersättningspolicyn är förenlig med integreringen av hållbarhetsrisker, *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.

3. Bakgrund

- 3.1 Nordkinn ska bedriva verksamheten ansvarsfullt och hållbart, så att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas, och därigenom bidra till ett hållbart, robust och effektivt finansiellt system. Nordkinn ska även beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.
- 3.2 Nordkinns hållbarhetsarbete ska vara värdeskapande för fondandelsägarna och samtidigt bidra till konkreta resultat utifrån miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning, s.k. ESG.
- 3.3 Hållbarhetsarbetet ska vara fokuserat på de insatser som bedöms ha störst möjligheter att bidra i positiv riktning.
- 3.4 Nordkinns hållbarhetsarbete skall utgå från bolagets värdegrund som närmare beskrivs i *P18 Policy för hantering av etiska frågor*.
- 3.5 Nordkinn ska analysera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och ska som ansvarsfull förvaltare, där det kan anses finnas möjlighet till påverkan, verka för att de stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot, i sin tur bedriver sina verksamheter på ett hållbart sätt.
- 3.6 Tre perspektiv ska styra Nordkinn i integreringen av hållbarhet i verksamheten;
Fondandelsägarnas perspektiv, som värnar om fondandelsägarens intressen genom bland annat en Investor Ombudsman som oberoende ledamot i styrelsen och avgiftstransparens genom strukturen med en svensk fond,
Investeringarnas perspektiv, som tar ansvar för effekterna av de investeringar som görs för fonders räkning,
Samhällets perspektiv, som verkar för hållbarhet i finansbranschen i synnerhet.
- 3.7 Nordkinns agerande ska kännetecknas av hög kompetens, god affärsmoral och ansvarstagande.
- 3.8 En sammanfattning av denna policy ska vara tillgänglig på Nordkinns hemsida. Sammanfattningen skall minst innehålla uppgifter om identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser och indikatorer för hållbar utveckling.

4. Förutsättningar

- 4.1 Nordkinn är en långsiktig förvaltare av absolutavkastande specialfonder och har som målsättning att skapa och bevara värde åt dess fondandelsägare och därmed uppvisa en stabil riskjusterad avkastning oberoende av kursutvecklingen på aktie-, ränte-, valuta- och råvarumarknaden. Nordkinn integrerar hållbarhet i verksamheten eftersom en hållbar utveckling utgör en förutsättning för att generera långsiktig stabil riskjusterad avkastning i framtiden och där förmågan att identifiera hållbarhetsrisker och -möjligheter är avgörande.
- 4.2 Nordkinn integrerar hållbarhetsrisker i investeringsprocessen, dels för att minska risken för potentiellt negativa effekter på fondernas avkastning, dels för att främja bland annat positiva miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- 4.3 Kopplat till hållbarhetsarbetet som bedrivs, stödjer Nordkinn följande initiativ och avtal:

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 antikorrupktion

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

- 4.4 Hållbarhetsarbetet ska utvecklas över tid, eftersom det leder till ökad insikt och kunskap om hur olika hållbarhetsrisker och -möjligheter påverkar investeringarna och avkastningen både positivt och negativt.

5. Syfte, mål och strategi

- 5.1 Nordkinn ska agera i fondandelsägarnas bästa långsiktiga intresse. Som ett led i detta ska miljö-, sociala och företagsstyrningsfrågor (ESG) beaktas, vilket innebär att Nordkinn ska:

- ✓ Identifiera hållbarhetsrisker och möjligheter
- ✓ 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 och de globala målen för hållbar utveckling och Parisöverenskommelsen
- ✓ Tydligt kommunicera effekterna av hållbarhetsarbetet

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

Detta innebär att Nordkinn inom miljörelaterade egenskaper, där Nordkinn anser det vara möjligt att påverka i positiv riktning, ska:

1. genom aktiv dialog verka för att de stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot ska ha en ambitiös hållbarhetsstrategi som främjar miljömålen beskrivna i Taxonomiförordningen med fokus på omställning till förnybar energi, utsläpp av växthusgaser samt effekter på den biologiska mångfalden.
2. verka för att underliggande investeringar i fonderna har en målsättning, strategi och resurser för anpassning till miljömålen definierade i punkt 1.
3. verka för att de stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot ska mäta och redovisa sina resultat på ett kvalitativt, transparent och åtkomligt sätt.

Inom sociala egenskaper ska Nordkinn, där Nordkinn anser det vara möjligt att påverka i positiv riktning:

4. genom aktiv dialog verka för att de stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot bedrivs på ett sätt som främjar sociala egenskaper med fokus på Global Compacts tio principer, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, att verka för rättvisa löner, ökad mångfald i styrelser, eller som främjar social sammanhållning och social integration samt respekt för mänskliga rättigheter.
5. verka för att underliggande investeringar i fonderna har en målsättning, strategi och resurser för anpassning till sociala egenskaperna definierade i punkt 4.
6. verka för att de stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot ska mäta och redovisa sina resultat på ett kvalitativt, transparent och åtkomligt sätt.

Inom frågor om bolagsstyrning ska Nordkinn, där Nordkinn anser det vara möjligt att påverka i positiv riktning:

7. genom aktiv bolagsdialog verka för att de bolag som Nordkinn är exponerade mot följer praxis för god styrning, framför allt med avseende på sunda förvaltningskulturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal, bekämpning av korruption och mutor, samt efterlevnad av skatteregler vilket närmare beskrivs i *P20 Policy för Ägarfrågor*.

Gällande beaktande av negativa konsekvenser, ska Nordkinn

8. genom datainsamling och analys av stater, kommuner och bolag som Nordkinn är exponerade mot, bedöma deras eventuella negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Vidare ska analysen kunna fastställa att underliggande verksamheter inte innebära betydande skada för något hållbarhetsmål.

5.3 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

6. Hållbarhetskommittén

6.1 Nordkinns Hållbarhetskommitté är det styrande organet för implementering av Nordkinns hållbarhetsarbete, utifrån denna policy.

6.2 Hållbarhetskommittén ska bestå av sex medlemmar fördelade lika mellan interna och externa medlemmar, där en av de interna ska vara minst en förvaltare, ordförande skall vara intern, och de externa medlemmarna skall ha en gedigen erfarenhet inom hållbarhet för att tillföra Nordkinn ett tydligt mervärde i dessa frågor. Hållbarhetskommittén ska träffas kvartalsvis och i tillägg vid behov.

6.3 Hållbarhetskommittén ansvarar för att definiera och löpande utvärdera hållbarhetsprocessen, exkluderingsfiltret samt extern ESG analys.

6.4 Hållbarhetskommittén ansvarar för att löpande följa upp definitionen av exkluderingsfiltret samt att löpande analysera resultatet av filtreringen och godkänna bolag för uteslutning. Hållbarhetskommittén ansvarar vidare för att definiera teman där Nordkinn kan ha störst påverkan på hållbarhetsfrågor såsom Agenda 2030, selektivt söka att identifiera bäst i klassen bolag eller sektorer, identifiera fall för bolagsdialoger och optimalt tillvägagångssätt, samt identifiera andra hållbarhetsaktiviteter som stödjer Nordkinns ansträngningar utifrån investerarnas och samhällets perspektiv.

6.6 Ordförande i Hållbarhetskommittén informerar löpande styrelsen om hållbarhetsarbetet.

7. Beaktande av negativa konsekvenser för hållbar utveckling

7.1 Nordkinn ska sträva efter att begränsa risker som skulle kunna orsaka, bidra till eller vara direkt kopplade till negativa, betydande eller sannolikt

betydande konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Dessa negativa konsekvenser för hållbar utveckling, s.k. Principal Adverse Impact (PAI) ska Nordkinn rapportera årligen i enlighet med de tekniska standarderna för rapportering enligt Disclosureförordningen (SFDR).

7.2 Hållbarhetskommittén 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 bolag som är involverade i följande produkter och tjänster;

- ✓ Klusterbomber, personminor
- ✓ Kemiska och biologiska vapen
- ✓ Kärnvapen
- ✓ Alkohol
- ✓ Tobak
- ✓ Kommersiell spelverksamhet
- ✓ Pornografi
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- ✓ Arktisk – och djuphavsborrning,
- ✓ Oljesand
- ✓ Cannabis för icke medicinskt bruk.

För specifika nivåer på produktion, tjänster och service förknippade med dessa produkter och tjänster, se bilaga 1

7.3 Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Nordkinn ska inte investera i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

7.4 Länder

Fonderna investerar inte i värdepapper eller valutor utgivna av länder som har ett korruptionsindex, enligt Transparency International, understigande 50.

8. Bedömning, mätning och övervakning

8.1 För att bedöma, mäta och övervaka de miljörelaterade eller sociala egenskaperna i investeringarna ska bolagsdata inhämtas från externa ESG konsult. Detta omfattar data om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (dvs de 16 obligatoriska PAIerna), sektoranalys utifrån

bolagens involvering i vissa produkter och tjänster, bolags brott mot de internationella normerna samt klimatdata och klimatanalys. datakällor, granskningskriterier för de underliggande tillgångarna och relevanta hållbarhetsindikatorer som används för att mäta de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller den finansiella produktens övergripande hållbarhetseffekt.

- 8.2 Nordkinn ska årligen mäta och utvärdera fondernas miljöpåverkan genom att analysera koldioxidfootavtrycket i fonderna jämfört med ett index och hur detta footavtryck utvecklas över tid. Denna analys ska genomföras av en fristående extern konsult som är expert på hållbarhetsrelaterade bolagsdata omfattande miljö-, socialt- och bolagsstyrningsrelaterade frågor (ESG – Environment, Social and Governance). Denna ESG-konsult ska vara leverantör till Nordkinn av ESG data och klimatanalys. Analysen ska baseras på senaste årsskiftet och visa att riskerna relaterade till koldioxidavtrycket är i förhållande till jämförelsen med index.

9. 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.

10. Allmänna bestämmelser

- 10.1 Denna policy är en del av Nordkinns Interna Regelverk som utgör och som sätter den eftersträlvade standarden för Nordkinns verksamhet och för dess interna kontrollmiljö inklusive Nordkinns arbete för att identifiera, mäta, leda och kontrollera dess risker.
- 10.2 Denna policy är tillämplig utöver det Externa Regelverket.
- 10.3 För det fall denna policy och det Externa Regelverket är oförenliga (inklusive tvingande bestämmelser i bolagsordning), ska de senare äga företräde.
- 10.4 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.
- 10.5 COO ska tillse att anställda hos Nordkinn kontinuerligt informeras om innehållet i denna policy. Nyanställda ska skyndsamt informeras om innehållet i denna policy.
- 10.6 Denna policy kan revideras av Styrelsen från tid till annan.

11. Definitioner

Följande uttryck ska ha den betydelse som framgår nedan.

Ansvarig för hållbarhetsfrågor: Ordförande i Nordkinns hållbarhetskommitté

Disclosureförfordningen (SFDR) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088

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

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

Nordkinn: Nordkinn Asset Management AB

Regelefterlevnadsfunktionen: Funktionen för regelefterlevnad inom Nordkinn

Styrelsen: Nordkinns styrelse

Taxonomiförfordningen: Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852

VD: Nordkinns verkställande direktör
