



Hållbarhetsrelaterade upplysningar 1.1.2023

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Innehåll

Fonditas principer för ansvarsfulla investeringar	3
Målet med ansvarsfullt investering	3
Våra metoder.....	3
Positiv / negativ screening.....	3
ESG integration.....	4
SFDR	4
Artikel 8.....	4
Hållbarhetsindikatorer	5
Hållbarhetsmål	5
Index	5
Artikel 9.....	5
Hållbarhetsindikatorer	5
Index	5
Sammanfattning av SFDR.....	6
Hållbarhetsrisker.....	6
Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbesluten.....	6
Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	6
Praxis för god bolagsstyrning.....	7
Ersättningspolicy	7
Datakällor	7

Fonditas principer för ansvarsfulla investeringar

Målet med vår placeringsverksamhet är att generera en så bra avkastning som möjligt för våra kunder. Det här gör vi ansvarsfullt och enligt vald placeringsstrategi.

Våra principer för ansvarsfulla investeringar bygger på tron att företag som agerar ansvarsfullt och arbetar i enlighet med hållbara standarder är bättre investeringsmål på lång sikt, eftersom riskerna och möjligheterna relaterade till miljö, samhälle och styrning (ESG-faktorer) är mer grundligt utforskade. Därför är det viktigt att integrera ansvarsfullhet genomgående i företagsanalysen.

Vi strävar efter att alltid både i våra placeringsbeslut och i vår egen dagliga verksamhet agera ansvarsfullt och i enlighet med hållbar utveckling. Ansvarsfullhet baserar sig på våra medarbetares värdegrund. I våra principer för ansvarsfulla investeringar, hållbarhetsriskbedömning och i all vår verksamhet tar vi hänsyn till de vanligaste internationella överenskommelserna och standarderna som vägleder samhället och näringslivet.

Målet med ansvarsfullt investerande

Vi vill äga företag där hållbarhet och ESG-aspekter i sin helhet är en integrerad del av företagets strategi och företagskultur. Företaget bär ansvar för sina anställda och behandlar alla lika samt övervakar, mäter och förbättrar sitt eget miljöavtryck. Företagets omsättning kommer främst från affärsverksamhet som vi tror är långsiktigt hållbar och där slutprodukten eller tjänsten ligger i linje med de övergripande värderingarna om hållbar utveckling. Vi bär ett stort ansvar för klimatet och jobbar för att minska våra fonders koldioxidavtryck mot koldioxidneutralitet.

Alla Fonditas fonder, både småbolagsfonder och temafonder, är aktiva fonder som baserar sig på aktieval. De har en enhetlig investeringsfilosofi och samma strategi för ansvarsfullt investerande. Vårt mål är att vara långsiktiga ägare i ansvarsfullt agerande tillväxtföretag av hög kvalitet och våra starka tematiska drivkrafter är klimat- och miljösmarta lösningar, hälsa och välmående samt digitalisering och teknologisk utveckling.

Principerna och metoderna som presenteras här täcker alla aspekter relaterade till ansvarsfulla investeringar. Portföljförvaltarna ansvarar i sitt dagliga arbete för implementeringen av metoderna och integrationen av ESG-faktorer i företagsanalysen.

Våra metoder

Ansvarsfulla investeringar omfattar ett antal metoder, i olika skeden av investeringsprocessen, som integrerar ESG-faktorer i portföljförvaltningen. För Fondita är dessa metoder:

- Negativ screening → uteslutande/normbaserad screening
- Positiv screening → främjande/tematiska drivkrafter
- Integrering av ESG-faktorer i investeringsanalysen
- Aktivt ägande
- Förespråkande av hållbar utveckling och ansvarsfulla investeringar

Positiv / negativ screening

• I vårt investeringsuniversum utesluter vi bolag genom negativ screening där över 5 % av omsättningen kommer från sektorer som vi har identifierat som ohållbara, antingen på grund av deras klimatpåverkan eller på grund av deras bredare samhälleliga påverkan. Dessa är fossilt bränsle, kärnkraft, vapenproduktion, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet, snabbblån, vuxenunderhållning och uran. Bolag vars verksamhet bryter mot allmänna normer hör inte heller hemma i våra placeringsfonder.

• Syftet med positiv screening för våra tematiska fonder är att hitta företag vars verksamhet är anpassad och som gynnas av olika hållbara megatrender. På Fondita har vi redan från verksamhetens början identifierat tre megatrender som är viktiga för oss och som skapar goda värdeskapande möjligheter samtidigt som de stöder en

hållbar utveckling. Dessa är 1) klimat- och miljösmapta lösningar 2) hälsa och välmående samt 3) digitalisering och teknologisk utveckling.

ESG integration

Att ta hänsyn till och integrera ESG-faktorer i bolagsanalysen spelar huvudrollen för ansvarsfullt investering. Det betyder att vid sidan av ekonomisk fundamentalanalys integreras ESG-faktorer i helhetsanalysen. Vi använder både vårt eget interna företagsspecifika analysverktyg, och ESG-analyser från samarbetspartner samt ESG-verktyg och databaser från MSCI och Bloomberg.

Vi genomför också ESG-förfrågningar till portföljbolagen som stöd för vår egen ESG-analys. Här går vi i detalj in på olika parametrar som berör miljö-, sociala- och bolagsstyrningsaspekter. Vi ägnar särskild uppmärksamhet åt följande faktorer:

Miljöaspekter

- Användning av förnybar energi
- CO2-utsläpp (scope 1 & 2)
- Koldioxidrisk
- Energiförbrukning
- Vattenanvändning
- Avfallshantering
- Taxonomi

Sociala aspekter

- Jämställdhet och diversitet
- Säkerhet
- Hälsa
- Företagskultur
- Åtgärder för förebyggande av brott mot mänskliga rättigheter

Bolagsstyrning

- Styrmedel för bekämpning av korruption och mutor
- Oberoende styrelse
- Ersättningspolicy
- Förhållandet mellan ESG-faktorer och ersättning
- Företagets riskhantering

Innan vi gör ett investeringsbeslut strävar vi efter att diskutera med bolagets ledning för att försäkra oss om att vår syn på bolaget och dess strategi stämmer överens med ledningens vision. Aktivt ägande återspeglas också starkt under själva investeringsperioden. Vi följer noggrant bolagets verksamhet och diskuterar med bolagsrepresentanter årligen. Under dessa möten diskuterar vi frågor som berör den operativa verksamheten och verksamhetsmiljön samt uppmuntrar i mån av möjlighet en ansvarsfull och hållbar verksamhet och transparens i rapportering.

SFDR

Artikel 8

Den finansiella produkten har som främsta miljömål att begränsa klimatförändringen och som socialt mål att förbättra jämställdheten och främja grundläggande mänskliga rättigheter. För Fondita är hållbara investeringar i en artikel 8-fond investeringar som bidrar till en hållbar utveckling i miljömässiga, sociala och ekonomiska termer. Flera faktorer beaktas, men Fondita har definierat huvudkriterierna för en hållbar investering enligt följande; en miljömässigt hållbar investering innebär att företaget i sin strategi har satt upp mål för reduceringen av CO2-utsläpp

och har en tydlig plan om CO2-neutralitet samt att innehaven inte är aktiva inom sektorer som är ohållbara enligt Fondita och därför exkluderas från Fonditas investeringsuniversum.

Hållbarhetsindikatorer

När ESG-aspekter övervakas beaktas olika indikatorer gällande E, S och G med hjälp av MSCI ESG-data, data från tredje parter samt den data bolagen själva har rapporterat.

Efter exkludering av ohållbara sektorer och eventuella exkluderingar som bryter mot FN:s Global Compact-principer fokuserar vi på att förstå företagets ESG-strategi och policy. Mycket vikt läggs på mål för koldioxidminskning, utvecklingen (ökning eller minskning) av koldioxidutsläpp, koldioxidintensitet, avfallshanteringspolicy, plan för minskning av vattenanvändning, vattenanvändning (ökning eller minskning), mål för förnybar energi, energiförbrukning (ökning eller minskning), hälso- och säkerhetspolicy, har bolaget varit med i några allvarliga incidenter, policy för diversitet och jämställdhet, uppsatta mål för diversitet och jämställdhet, diversitet i ledningsgruppen, åtgärder för att motverka brott mot mänskliga rättigheter, policy för anti-korruption och mutor, oberoende styrelse, kvinnlig styrelserepresentation, bonus kopplad till hållbarhet och MSCIs vitsord för bolagsstyrning.

Hållbarhetsmål

Fondens miljömål är att begränsa klimatförändringen. Fondens främsta mål i frågan om klimatförändringar fokuserar både på bolagens koldioxidutsläppsmål och på att exkludera miljömässigt ohållbara sektorer från fondens investeringsuniversum. Fondens miljömål ligger huvudsakligen i linje med FN:s hållbarhetsmål 13 bekämpa klimatförändringar och hållbarhetsmål 12 hållbar konsumtion och produktion.

Fondens sociala mål är att förbättra jämställdheten mellan könen och stödja mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter. Genom att främja företag som följer FN:s Global Compact-principer och som har en diversitetspolicy är fondens sociala mål i linje med FN:s SDG 5 jämställdhet och SDG 8 anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt.

Index

Fonden har inget officiellt jämförelseindex.

Artikel 9

Fondens mål för hållbara investeringar är att enbart investera i bolag med klimat- och miljösmarta produkter eller tjänster. Dessa produkter eller tjänster möjliggör att vi får ner våra CO2-utsläpp eller att vi kan använda våra naturresurser på ett mera effektivt sätt. Bolagen vi investerar i följer därutöver principerna för god bolagsstyrning samt agerar ansvarsfullt socialt.

Hållbarhetsindikatorer

Portföljförvaltaren identifierar bolag som är en betydande del av omsättningen härstammar från en produkt eller tjänst som möjliggör reducerade CO2 utsläpp eller en effektivare användning av våra naturresurser. För att försäkra oss om att bolaget är hållbart ur ett operationellt perspektiv granskar vi följande indikatorer: MSCIs ESG riskvitsord, förhållande till Taxonomin, implementeringen av diversitets- och anti-diskrimineringsprogram, eventuella mut- och korruptionskontroverser, betalandet av skatt, användningen av förnybar energi, CO2-utsläpp, energikonsumtionen generellt. För mindre bolag där det tillgängliga data är begränsat, gör vi en bedömning på basen av det data vi själva lyckas samla in.

Index

Fonden använder *MSCI Europe Climate Paris Aligned* indexet som ett referensindex. Detta index används då fonden presenteras för existerande samt potentiella investerare. Det är dock inte frågan om ett officiellt jämförelseindex då fonden inte har ett sådant.

Sammanfattning av SFDR

Fond	Artikel	Exkludering	PAI	Hållbara investeringar*
Fondita European Micro Cap	8	Ja	Ja	50%
Fondita European Small Cap	8	Ja	Ja	50%
Fondita Finland Micro Cap	8	Ja	Ja	50%
Fondita Global Megatrends	8	Ja	Ja	50%
Fondita Healthcare	8	Ja	Ja	50%
Fondita Nordic Micro Cap	8	Ja	Ja	50%
Fondita Nordic Small Cap	8	Ja	Ja	50%
Fondita Sustainable Europe	9	Ja	Ja	100%

*Hållbar investering enligt fondens definition på hållbar investering

Hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbesluten

Hållbarhetsrisker definieras enligt SFDR-förordningen (artikel 2) som en miljö-, social- eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. För att vi i våra fonder ska kunna vara medvetna om dessa risker tar vi med denna aspekt i våra investeringsbeslut.

Fondita undviker sektorer som enligt oss sammankopplas med hög risk ur ett hållbarhetsperspektiv. Risken är hög att det inom dessa verksamheter uppstår hårdare reglering, beskattning och ökat politiskt motstånd. Även den allmänna opinionen tenderar att bli mera negativ mot dessa verksamheter. Allt detta gör att bolagen inom dessa sektorer agerar i en osäker och ogynnsam omgivning. Därtill kan dessa verksamheter lätt anses som tveksamma ur ett etiskt perspektiv. De sektorer som vi inte placerar i är tobak, vapen, vuxenunderhållning, fossilt bränsle (förutom bolag som genomgår en transformering mot förnybar energi), uran, kol, genmanipulering, cannabis och snabbblån. Beroende på fond exkluderas därtill alkohol, kommersiell spelverksamhet, kärnkraft och fossilt bränsle (oberoende av en eventuell transformering mot förnybart). Exkluderingen gäller bolag som är direkt verksamma inom dessa branscher (>5 % av omsättningen) eller som är underleverantörer till dessa branscher (>5 % av omsättningen). Vi undviker även bolag som brutit mot FN:s 10 Global Compact principer.

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Som en del av Fonditas hållbarhetsarbete beaktar vi investeringsobjekts negativa konsekvenser (förkortat PAI, eng. principal adverse impact) för hållbarhetsfaktorer. Innan vi gör ett investeringsbeslut gör vi en evaluering av bolagets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. För att kunna bedöma vilka negativa hållbarhetsrelaterade konsekvenser en investering kan tänkas ha, fäster vi mycket uppmärksamhet vid vilken sektor innehavet hör till, var produktionen sker geografiskt samt vad bolaget producerar. Vissa sektorer och geografier sammankopplas helt enkelt med en högre risk för incidenter relaterade till hållbarhet. Därtill finns det ett antal kvalitativa och kvantitativa indikatorer för bolagets hantering och prioritering av hållbarhet som vi tar i beaktande. Vid investeringsbeslut tar vi i beaktande de 14 obligatoriska PAI och fem frivilliga PAI. Vi använder oss av MSCIs databas för att få information om dessa datapunkter.

Upplever vi risken som högre påverkar det vårt avkastningskrav på bolaget. Denna evaluering görs på basen av ESG-riskmått och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vår egen evaluering påverkar också beslutet. Denna evaluering baserar sig på bolagets historik, industri, tredjepartsanalyser samt vår dialog med bolaget. Vi bildar oss en helhetsbild av bolaget ur ett hållbarhetsriskperspektiv. Beträffande små- och mikrobolag har vi inte tillgång till data från databaserna och i dessa fall bildas en helhetsbild främst på basen av en dialog med ledningen och vår egen ESG-analys.

För att kunna bedöma vilka negativa hållbarhetsrelaterade konsekvenser en investering kan tänkas ha, fäster vi mycket uppmärksamhet vid vilken sektor innehavet hör till, var produktionen sker geografiskt samt vad bolaget producerar. Vissa sektorer och geografier sammankopplas helt enkelt med en högre risk för incidenter relaterade till hållbarhet. Därtill finns det ett antal kvalitativa och kvantitativa indikatorer för bolagets hantering och prioritering av hållbarhet som vi tar i beaktande. Vi följer även med bolagets datapunkter beträffande CO2-utsläpp och att det finns tydliga ambitioner att minska på dem. Ledningens inställning till hållbarhet i bolaget generellt klarlägger vi under möten med ledningen.

Vi eftersträvar att bilda en helhetsbild med den data vi har, och därmed minimera dessa hållbarhetsrelaterade risker i våra investeringar. Vi undviker bolag där riskerna för negativa konsekvenser, enligt vår bedömning, är uppenbart höga.

Praxis för god bolagsstyrning

För att bedöma ifall ett bolag följer praxis för god bolagsstyrning granskar vi följande indikatorer: MSCI:s riskvitsord gällande god bolagsstyrning, implementeringen av diversitets- och anti-diskrimineringsprogram, eventuella mut- och korruptionskontroverser samt skattebetalningar. För mindre bolag där det tillgängliga data är begränsad, gör vi en bedömning på basen av det data vi själva lyckas samla in.

Ersättningspolicy

Fondbolaget Fondita Abs ersättningssystem tillämpas på följande personalgrupper: den verkställande ledningen, fondförvaltarna och medlemmarna i bolagets permanenta riskkontrollfunktion. Vid belöning av arbetstagare följer Fondbolaget Fondita Ab vad som bestäms om ersättningar i kapitel 4 b i Lagen om placeringsfonder. Arbetstagarna får ingen rörlig ersättning, utan hela ersättningen består av en fast månads- eller timlön. Fonditas belöningsprinciper är inte kopplade till hållbarhetsmål eller hållbarhetsrisker.

Datakällor

Fondita använder MSCI:s ESG databas som den primära källan för hållbarhetsrelaterad data. MSCI har levererat ESG-data sedan 1990 och har 1700 kunder. Bland dessa kunder finns världens största pensionsbolag, kapitalförvaltare och konsultbolag. MSCI:s databas täcker över 14.000 bolag och MSCI har över 200 analytiker som validerar data. Vi anser att MSCI är den ledande leverantören av ESG data för investerare idag.