

*Policy för ansvarsfulla
investeringar 2023*

Principer och metoder för ansvarsfullt investering

Principer för ansvarsfulla investeringar

Målet med vår placeringsverksamhet är att för våra kunder generera en **möjligast bra avkastning, 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 då riskerna och möjligheterna relaterade till miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG-faktorer) är mer omfattat utforskade. Därför är det viktigt att integrera ansvarsfullhet genomgående i företagsanalysen.

Vi strävar till att alltid i våra placeringsbeslut samt 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 investering

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 hållbart och slutprodukten eller tjänsten ligger i linje med de övergripande värderingarna om hållbar utveckling. Vi har ett stort ansvar för klimatet och jobbar för att minska våra fonders koldioxidavtryck.

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 investering. 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 i nästa avsnitt täcker alla aspekter relaterade till ansvarsfulla investeringar. Portföljförvaltarna ansvarar i sitt dagliga arbete för implementeringen av metoderna och beaktande och integrationen av ESG-faktorer i företagsanalysen.

Våra metoder för ansvarsfullt investering

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



Genom negativ screening utesluter vi från vårt investeringsuniversum vissa sektorer som vi har identifierat som ohållbara, antingen på grund av deras klimatpåverkan eller på grund av deras bredare samhällsliga påverkan. Bolag vars verksamhet bryter mot allmänna normer hör inte heller hemma i våra placeringsfonder.

Syftet med positiv screening för våra tematiska fonder är att leta efter företag vars verksamhet är anpassade och som gynnas av olika hållbara megatrender.

Att ta hänsyn till och integrera ESG-faktorer i bolagsanalysen står i huvudrollen för ansvarsfullt investering. Det betyder att vid sidan av ekonomisk fundamentalanalys integreras ESG-faktorer in i helhetsanalysen. Vi använder både vårt eget interna företagspecifika analysverktyg, och ESG-analyser från samarbetspartners samt ESG-verktyg och databaser från MSCI och Bloomberg. Vi genomför också ESG-förfrågningar till portföljbolagen för att genomföra vår egen ESG-analys. Här går vi i detalj in på olika parametrar som berör miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning.

Vi ägnar särskild uppmärksamhet åt följande faktorer:

Miljö

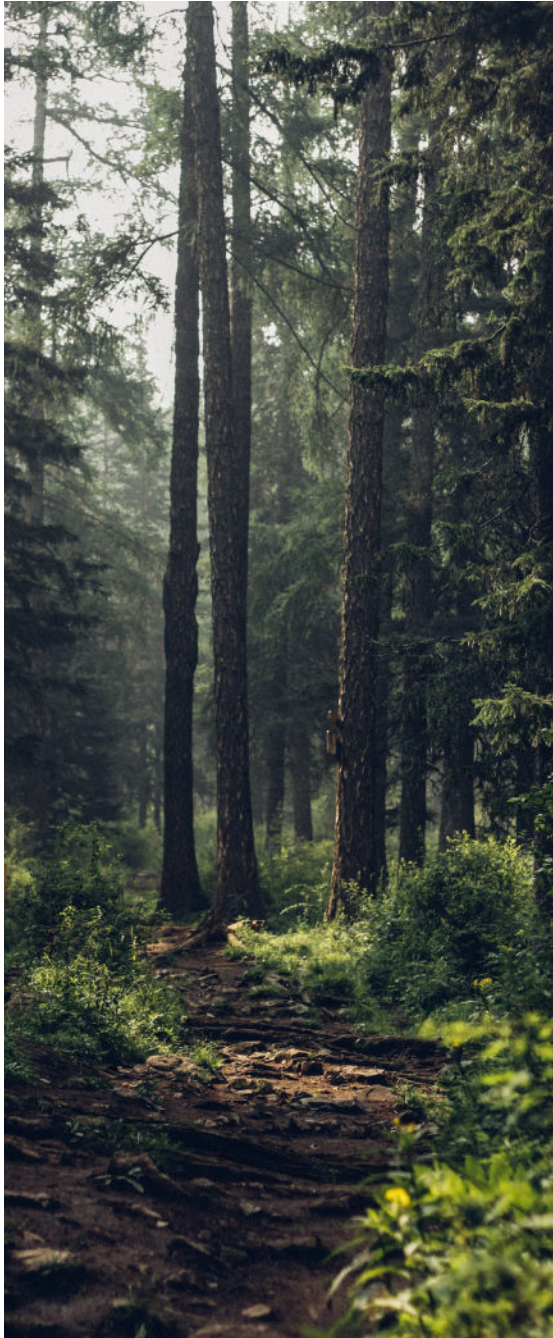
- Användning av förnybar energi
 - CO₂-utsläpp
 - Koldioxidrisk
- Energiförbrukning
- Vattenanvändning
- Avfallshantering
 - Taxonomi

Socialt ansvar

- Jämställdhet och jämlikhet
 - 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 belöning
- Företagets riskhantering



Innan vi fattar investeringsbeslut strävar vi till att diskutera med bolagets ledning för att försäkra oss 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 samt verksamhetsmiljön och uppmantrar i mån av möjlighet en ansvarsfull och hållbar verksamhet och transparens i rapportering.

Möten med bolagen ger oss möjligheten att ta upp teman som är viktiga för oss. Under 2022 fokuserade vi på två hållbarhetsrelaterade frågor 1) bolagets strategi för nollutsläpp 2) bolagets interna åtgärder för att främja diversitet och jämnlighet.

Våra principer för ansvarsfullt investering och ägarstyrning strävar efter långsiktig ökning av de innehavda bolagens värde. Fondita förutsätter att bolagen följer god ägarstyrning och förvaltningsprincip, till exempel genom att följa Värdepappermarknadsförningens kod för bolagsstyrning (Corporate Governance). Dessutom läggs vikt på miljö- och samhällsansvar. Anses det att något av de innehavda bolagens ägarstyrning och förvaltning inte är adekvat, försöker Fondita påverka bolaget och/eller dess ledare för att åstadkomma förändringar. I sådana fall kan även samarbete med andra aktieägare förekomma. Fondita kan även bedöma att det tjänar andelsägarna bättre genom att avstå inha-

vet än att påverka bolagets förfarande.

Fondita strävar att delta i de bolags bolagsstämmor där fondandelarnas intresse behöver skyddas. Vid behov kan Fondita även rösta med hjälp av ombud via fullmakt (proxy). Fondita svarar för att rösträtten används i enlighet med syftet och strategin med placeringen i ifrågavarande bolag. Varje fond röstar individuellt på bolagsstämman.

På bolagsstämmorna fäster Fondita särskild vikt i frågor som gäller fondandelsägarnas intresse. Sådana frågor gäller exempelvis:

- ***bolagens kapitalstruktur***
- ***belöningsystem***
- ***utnämning och sammansättning av styrelsen***
- ***ESG-frågor***
- ***transparenta påverkningsmöjligheter och utnämningsprocesser***

Samarbeten och investerarinitiativ

Styrkan bakom ansvarsfulla investeringar betonas då en bred grupp investerare tillsammans driver viktiga frågor som berör miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Det är viktigt för oss att ha en aktiv roll, både som ägare men även som förespråkare för hållbarhet i samhället överlag.

Därför är Fondita aktivt engagerad i samarbetet med andra organisationer och vill bidra till en hållbar utveckling. Vi har sedan år 2010 förbundit oss till FN:s principer för ansvarsfulla investeringar i vår investeringsverksamhet och vi rapporterar årligen till UN PRI organisationen.

Som undertecknare av FN:s principer för ansvarsfulla investeringar förbinder vi oss att:

- 1. integrera ESG-frågor i våra investeringsprocesser och i vårt beslutsfattande**
- 2. vara aktiva ägare och inkludera ESG-frågor som en del av vår ägarstyrning**
- 3. eftersträva ändamålsenlig rapportering om ESG-frågor från de bolag vi investerar i**
- 4. arbeta för att främja acceptans för och implementering av dessa principer inom investeringsbranschen**
- 5. främja ansvarsfullt investering tillsammans med andra investerare**
- 6. rapportera våra aktiviteter och framsteg gällande implementering av principerna**



Fondita är också medlem i **Finsif** - Finlands forum för hållbara investeringar och **Swesif** - Sveriges forum för hållbara investeringar. Syftet med dessa sammanslutningar är att främja ansvarsfulla investeringar och fungera som en plattform för nätverkande och kunskapsutbyte.

Eftersom vi inte accepterar normförbrytare i vår investeringsverksamhet vill vi också förbinda oss att följa samma principer och värderingar i vår egen verksamhet.

År 2021 undertecknades även initiativet **Net Zero Asset Managers Initiative**. Detta förpliktar oss att uppnå nettonollutsläpp i våra fonder senast 2050. Mer information om initiativet Net Zero Asset Management finns på sidan <https://www.netzeroassetmanagers.org/>.

Under 2022 skrev Fondita under CDP Climate, Water and Forest - programmet. Genom att delta i arbetet av denna icke vinstdrivan organisation kan vi påverka antalet bolag som rapporterar sina miljöinverkan genom CDP.



En översikt av våra metoder för ansvarsfullt investering

Negativ screening <i>Normbrytare</i> <i>Sektorns inverkan på försäljningen > 5%</i>	<ul style="list-style-type: none">• Fossilt bränsle• Vapen• Tobak• Cannabis• Alkohol• Komersiell spelverksamhet• Snabblån• Vuxenunderhållning• Uran• Genmanipulering
Positiv screening <i>Bolag vars verksamhet är enligt hållbara megatrender</i>	<ul style="list-style-type: none">• Miljö- och klimatsmarta lösningar• Hälsa och välmående• Digitalisering och teknologisk utveckling
ESG faktorer integrering <i>Hur tar vi hållbarhet i beaktan i vår egna ESG bedömning</i>	<ul style="list-style-type: none">• Integrering av ESG faktorer vid sidan av en grundläggande ekonomisk analys• Vår ESG-analys tar hänsyn till aspekter som rör miljö, samhälle och styrning• Användning av ESG-analyser av våra samarbetspartner• Användning av databaser som MSCI och Bloomberg
Aktivt ägande och påverkande	<ul style="list-style-type: none">• Företagsmöten• Möten med våra motpartsexperter• ESG frågeformulär till våra innehav och intern bedömningsprocess• Offentlig diskussion om ansvarfulla investeringar• Bolagsstämmor och röstning
Investeringsinitiativ och ramar för ansvarsfulla investeringar	<ul style="list-style-type: none">• PRI (2010)• Finsif & Swesif (2018)• Net Zero Asset Managers Initiative (2021)• CDP (2022)
ESG kommitté	<ul style="list-style-type: none">• Externa medlemmar• Årlig rapportering till styrelsen• Möte per kvartal
ESG rapportering	<ul style="list-style-type: none">• Fondspecifik ESG rapportering• MSCIs rapporteringsmodeller• Årsrapport för Ansvarsfulla Investeringar (2022)• PRI-rapportering• Svanen, NZAM ja Ecolabel rapportering