



Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Aktiv allokering Balanserad: SFDR, artikel 8

Detta dokument innehåller information om den diskretionära tjänsten Aktiv allokering Balanserad i förhållande till EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar (eng. Sustainable Finance Disclosure Regulation, "SFDR"). Informationen krävs enligt lag för att upplysa om den diskretionära tjänstens hållbarhetsegenskaper och/eller mål och risker. Detta dokument bör läsas tillsammans med annan relevant dokumentation om den diskretionära tjänsten för att ett välgrundat investeringsbeslut ska kunna fattas.

SAMMANFATTNING

Den diskretionära tjänsten Aktiv allokering Balanserad (härefter "Tjänsten") främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i SFDR. Det innebär att tjänsten inte har hållbara investeringar som mål. Tjänsten förbinder sig inte att investera i någon "hållbar investering" i den mening som avses i SFDR eller Taxonomiförordningen¹ för närvarande.

Tjänsten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper till stöd för exempelvis miljöskydd, begränsning av klimatförändringar, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och insatser mot korruption i alla dess former, inklusive utpressning och mutor. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper genomförs genom:

- Exkludering av vissa produkter, till exempel kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Engagemang med och/eller exkludering av vissa bolag när det gäller deras efterlevnad av internationella standarder, till exempel FN:s Global Compact (UNGC), OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP).

Tjänsten tar också hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (eng. Principal Adverse Impacts, PAI) som är relevanta för investeringsstrategin, dock ej för externa innehav som fonder, ETFer eller indexderivat där möjligheten att påverka i dagsläget är begränsad.

Tjänstens strategi för hållbara investeringar bygger på tre grundpelare:

- ESG-integrering,
- Förvaltarskap och engagemang, och
- Investeringsrestriktioner och exkluderingar.

¹ EU:s förordning 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning 2019/2088 hjälper investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar genom ett gemensamt klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.



För att mäta hur de miljörelaterade eller sociala egenskaperna uppnås använder förvaltaren analyser och data från tredje part. Tjänsten är aktivt förvaltd och något jämförelseindex används inte för att avgöra om Tjänsten möter de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar om denna diskretionära tjänsten

Inget mål för hållbar investering

Den diskretionära tjänsten Aktiv allokering Balanserad (härefter "Tjänsten") främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Tjänsten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper till stöd för till exempel miljöskydd, begränsning av klimatförändringar, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och insatser mot korruption i alla dess former, inklusive utpressning och mutor. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper genomförs genom:

- Exkludering av vissa produkter, till exempel kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen), och
- Engagemang med och/eller exkludering av vissa företag när det gäller deras efterlevnad av internationella standarder, till exempel FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Investeringsstrategi

Tjänsten strävar efter att uppnå en konkurrenskraftig avkastning genom att tillhandahålla en diversifierad diskretionär portfölj med en effektiv riskjusterad avkastning. Tjänstens strategi för hållbara investeringar bygger på tre grundpelare.

1) ESG-integrering

Tjänsten lägger stor vikt vid en grundlig analys där ESG-aspekter beaktas tillsammans med finansiella faktorer på ett holistiskt sätt. Den informationen kan exempelvis vara uppgifter om klimatförändringar, samhällsgrupper, kunder, naturresurser, föroreningar, avfall, personal och intressenter.

Tjänsten införlivar ESG-data och hållbarhetsinformation i gransknings- och investeringsprocessen – i enlighet med det som anses lämpligt för dess strategi och tillgångsklass – för att identifiera och hantera risker och möjligheter i förhållande till portföljen och/eller det underliggande innehavet. ESG- och hållbarhetsaspekterna tas i beaktande tillsammans med finansiella faktorer på ett holistiskt sätt för att bidra till att mer välgrundade investeringar ska kunna göras.

2) Förvaltarekap och dialog



Tjänsten för en konstruktiv dialog med företagsledning, tillsynsmyndigheter, intressegrupper, regeringsföreträdare eller andra aktörer i syfte att bidra till positiv utveckling och förändring.

Tjänsten engagerar sig i sina portföljinnehav utifrån prioriterade områden där förändring, förbättringar och ett positivt resultat kan uppnås i portföljen och/eller det underliggande innehavet.

3) Investeringsrestriktioner och exkluderingar

Tjänsten identifierar företag som har en negativ inverkan på miljön, samhället och intressenterna genom att exkludera kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) från sitt investeringsuniversum.

Coelis policy för hållbara investeringar anger ett ramverk och riktlinjer för att bedöma god styrning i de bolag Tjänsten investerar i. Tjänsten tar vägledning i internationella normer för att bedöma god styrning och identifiera potentiella överträdelser av exempelvis FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer om företagande och mänskliga rättigheter. Bedömning av god styrning görs som ett steg i genomlysningprocessen innan investering.

Andel investeringar

Följande beskriver andel av investeringar i Tjänsten som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

- 50 % av allokeringen kommer att anpassas till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av den diskretionära tjänsten.
- 50 % av de totala investeringarna utgörs av börshandlade fonder (ETF:er), depåbevis, kassa, andra likvida tillgångar (såsom exempelvis korta ränteinstrument), derivat samt andra i produktens godtagbara tillgångar som inte främjar några miljömässiga eller sociala egenskaper.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Nedanstående hållbarhetsindikatorer används för att bedöma de miljörelaterade och sociala egenskaper hos Tjänsten:

- Andel investeringar i bolag som är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av kontroversiella vapen.
- Andel investeringar i bolag som inte efterlever internationella normer såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

För att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper uppfylls under hela Tjänstens livscykel tillämpas och övervakas ESG-processen ovan regelbundet av riskfunktionen. Alla indikatorer mäts kvantitativt med data från externa leverantörer.

Metoder



Portföljen placerar, efter en genomförd due diligence. Portföljen genomgår även kontinuerligt en uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att portföljbolag som verkar inom exkluderade sektorer eller som bryter mot internationella normer och konventioner inte ingår i portföljen. Portföljens bindande åtaganden övervakas månadsvis. Vid ändrad bedömning av ett portföljbolag flaggas detta i den löpande uppföljningen. Om inga förändringar sker efter dialog med portföljbolaget kan det leda till att portföljbolaget exkluderas ur portföljen.

Datakällor och databehandling

Tjänsten använder sig av en mängd olika källor, till exempel information från portföljbolag, samtal med bolagets ledning, regeringsföreträdare, analys och data från tredjepartsleverantörer, samt annan offentligt tillgänglig information. Sådan information är exempelvis branschdata och nyheter.

Data används som underlag för Tjänstens interna analys och i interna kontroller för att säkerställa regelefterlevnad i linje med policys, exempelvis gällande exkludering.

Begränsningar för metoder och data

Använda metoder och data är beroende av kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av portföljbolagen, tredjepartsleverantörer och andra källor. Även om Tjänsten vanligtvis genomför noggranna bedömningar kan de uppgifter som tillhandahålls av ovan nämnda källor vara ofullständiga, uppskattade, inaktuella eller på annat sätt väsentligt felaktiga. Eftersom Tjänsten delvis förlitar sig på dessa uppgifter gällande investeringsbeslut kan en sådan osäkerhet i datainsamlingen påverka portföljens resultat negativt. Därav kombineras både interna och externa bedömningar för att tidigt upptäcka ofullständiga eller felaktiga uppgifter och försöker förhindra att de påverkar uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som Tjänsten förespråkar.

Due diligence

Före varje investering i underliggande tillgång genomförs en due diligence där ESG-aspekter beaktas tillsammans med andra finansiella faktorer på ett holistiskt sätt. ESG-analysen omfattas av en bedömning av hållbarhetsrisker, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och investeringsmålens möjligheter. Informationen används för att minska riskerna och prioritera områden där förvaltaren kan bidra till förbättringar och positiva resultat.

Due diligence i form av interna kontroller utförs regelbundet av riskfunktionen för att se till att Tjänstens investeringar lever upp till sina åtaganden. Den normbaserade screeningen utförs av tredje part.

Policyer för aktieägarengagemang

Tjänsten är engagerad i sina investeringar och hanterar en rad hållbarhetsaspekter som identifieras i gransknings- och investeringsprocesserna. Genom förvaltarens kunskap och förståelse kan denne föra konstruktiva dialoger med bolagets ledning, tillsynsmyndigheter,



intressegrupper, regeringsföreträdare eller andra aktörer i syfte att bidra till positiv utveckling och förändring.

Valt referensvärde

Tjänsten är aktivt förvaltd och har inget referensvärde eller jämförelseindex för att avgöra om Tjänsten möter de miljörelaterade och sociala egenskaper som den främjar.