



Hållbarhetspolicy

Denna policy utgör ramverket för hur Aktiv Ränte Rådgivning i Sverige AB ("ARR") ser på hållbara investeringar. Policyn omfattar samtliga ARR's fonder.

1. Bakgrund och syfte

Aktiv Ränte Rådgivning i Sverige AB ("ARR") bildades 2012 och förvaltar utdelande globala räntefonder i SEK. ARR's grundbild är att ett välskött bolag är ett bolag som respekterar internationella normer och överenskommelser vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption. Inom finansbranschen har ESG blivit ett vedertaget begrepp, som används för att beskriva hållbarhet ur ett miljö- (Enviromental), socialt- (Social) och ägarstyrningsperspektiv (Governance). ARR integrerar hållbarhet i förvaltningsfilosofin och analysera investeringar ur ett hållbarhetsperspektiv (ESG). Det är i vårt intresse att agera ansvarsfullt och långsiktigt hållbart. Vi har därmed ett långsiktigt perspektiv när vi investerar och strävar alltid efter att hitta bolag som inser vikten av att hushålla med resurser och minimera risker. Som förvaltare har vi också ett tydligt samhällsansvar att bidra positivt genom att investera och agera hållbart.

Vi är övertygade om att hållbarhet och finansiella resultat har en stark koppling. Den omställning som nu sker till ett mer hållbart samhälle innebär många nya möjligheter ur ett investeringsperspektiv.

ARR undertecknade år 2022 FN:s principer för ansvarsfulla och hållbara investeringar Principles for Responsible Investments, PRI). PRI är ett ramverk med sex principer för att inkludera miljö-, social- och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen. ARR är även anslutna till SWESIF (Sverige Forum för hållbara investeringar).

2. Tillvägagångsätt

Vi arbetar med hållbarhet på fyra sätt:

- Integration
- Vi väljer bort
- Vi väljer in
- Vi rapporterar

Integration

ARR bedriver aktiv förvaltning genom investeringar baserad på förvaltarens investeringsanalys. Bedömningen av hållbarhetsrisker samt dess konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ska vara en integrerad del i investeringsprocessen. Förvaltaren gör en hållbarhetsanalys på samtliga bolag som ARR investerar i. I en analys ingår bedömning av miljö-, social- och ägarstyrningsfaktorer, denna data inhämtas av extern analys från en hållbarhetsleverantör som granskar och slutligen levererar ett övergripande hållbarhetsbetyg på bolaget.

Vi anser att välskötta bolag är bolag som respekterar de internationella överenskommelser och normer vad det gäller exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, och miljö.

- Hållbarhetsfrågor och dess analys är en del av förvaltarens val av bolag i en beslutsprocess
- Vi integrerar hållbarhet i investeringsprocessen och söker aktivt information om hållbarhetsfrågor inför våra investeringar
- Vi eftersträvar att placera i obligationer med en hållbarhetsrating

Vi väljer bort

ARR investerar inte i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet samt bryter mot internationella standarder och konventioner enligt FN:s Global Compact kring miljö-, mänskliga rättigheter och affärsetik. Vi tillåter inga investeringar i statsobligationer från länder med regeringar som är systematiskt korrupta, instabila och/eller förtryckande.

Vi exkluderar bolag vars omsättning överstiger nedan gränser:

	Produktion	Distribution
• Fossila bränslen (kol, olja och gas)*	5 %	5 %
• Pornografi	0 %	0 %
• Alkohol	5 %	5 %
• Tobak	0 %	5 %
• Vapen- och krigsmaterial	5 %	5 %
• Kommersiella speltjänster**	0 %	5 %

*Med fossila bränslen menas kol, olja och gas. I definitionen ingår även skifferolja/gas, arktisk olja/gas och oljesand.

**Med kommersiell speltjänster menas casino, bingo, poker, sportsbetting och odds samt lotter, både fysiskt spel samt spel på mobil och i mobil, där det huvudsakliga syftet är spel om pengar eller pengars värde.

ARR utesluter även företag som omfattas av internationella sanktioner.

Varje år svartlistar statliga myndigheten, *Sjunde AP-fonden (AP7)* företag som inte lever upp till en lägstanivå gällande respekt för mänskliga rättigheter, miljö och antikorruption samt företag som deltar i utvecklingen och produktion av kärnvapen. Vi på ARR utesluter därför de bolag som är svartlistade av AP7.

Förvaltarna kan välja att fortsatt vara investerad i ett bolag som saknar ESG-rating eller som exempelvis tappar i ESG-rating betyg, men bara om han eller hon tror att möjligheterna och den potentiella uppsidan väger upp för den potentiella ESG-risken.

Vi väljer in

ARR söker aktivt och väljer in mer hållbara företag och investeringar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Gröna, sociala och hållbara obligationer samt Sustainability Linked Bonds har särskilda villkor kopplade till sig som bland annat anger att det kapital som tas in via obligationsemissioner skall användas till projekt som har positiv effekt inom något av dessa områden. Det kan dels vara företag som redan idag är anpassade till ett hållbart samhälle eller företag som aktivt ställer om sin verksamhet för att minska negativa effekter.

Vår analys av hållbarhetsrisker grundas i ESG-score mätt efter MSCI ESG-Index som ger en indikation på hållbarhetsrisker utifrån en sjugradig skala från AAA till CCC. MSCI är världens största leverantör av djupgående forskning, betyg och analyser av miljömässiga, sociala och styrelser relaterade affärsmetoder för tusentals företag världen över.

Vi rapporterar

ARR rapporterar årligen en Hållbarhetsrapport för samtliga räntefonder det hållbarhetsarbete som bedrivits i respektive fond. Vi mäter och rapporterar ESG-score samt koldioxidavtryck i våra fonder. Syftet med rapporteringen är att säkerställa att vi tar vårt ansvar, bidrar till ökad transparens samt att vi erhåller feedback för att utvecklas och förbättra oss.

Beaktande av negativa effekter på hållbarhetsfaktorer

ARR beaktar inte negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer i enlighet med Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) i våra investeringsbeslut. Vi använder oss av flera verktyg för att försäkra oss om att investeringsbeslut görs på ett ansvarsfullt sätt. Arbetet med att justera och utveckla interna processer för att kunna möta de nya regelverkens krav är pågående och vi följer utvecklingen på området. Bland annat väntar vi på tillgång till mer tillförlitlig data för att fullt ut kunna beakta negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer.

Ansvar

Hållbarhetspolicyn är ett föremål för årlig översyn, även om inga ändringar beslutats. Ansvarig för att denna policy uppdateras årligen av VD eller av VD utsedd person. Samtliga förvaltare och övriga medarbetare som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande ansvar för att agera i enlighet med denna policy.

Aktiv Ränkte Rådgivning i Sverige AB
Drottninggatan 27
411 14 Göteborg

Telefon: 031- 301 66 60
E-post: info@aktivranteradgivning.se
Webb: www.aktivranteradgivning.se

The logo consists of the letters 'ARR' in a white, serif font. A thin white diagonal line starts from the top left of the first 'A' and extends across the top of the 'R's.