

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Finserve Nordic AB, org-nr: 556695-9499

Datum för första publicering: 2022-03-22

Senast uppdaterad: 2022-03-22

Innehåll

Hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR)	1
Policy för integrering av hållbarhetsrisker	2
Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	3
Ersättningspolicy	4
Främjandet av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper	4
EU:s Taxonomi	5
Taxonomin och SFDR	5

Hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR)

Den 10:e mars 2021 trädde regler i kraft som har beslutats på EU-nivå gällande hur upplysning kring hållbarhetsinformation skall ges till investerare. EU:s bestämmelse kring hållbarhetsrelaterade upplysningar eller Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") infördes för att öka transparensen när det kommer till hållbarhet på finansmarknaden. Förordningen är en del av EU-kommissionens handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt och fastställer vilka upplysningsskyldigheter som bland annat fonder har gentemot sina slutinvestorer kring det hållbarhetsarbete som bedrivs av fonden.

De två huvudkomponenterna i SFDR är upplysningar om fondens integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocesser och beaktandet av investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller på engelska Principal Adverse Sustainability Impact ("PAI").

Finserve Nordic ("Finserve") är ett förvaltningsbolag som erbjuder flera innovativa fonder, alla med en tydlig förvaltningsprofil inom ränte- och aktieområdet. Fonderbudandet spänner över flertalet tillgångsklasser och geografier varpå en rad olika investeringsmetoder används. De hållbarhetsrisker som respektive fond är exponerad mot kräver därför olika tillvägagångssätt för att på ett lämpligt sätt integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslutsprocesser.

Samtliga fonder under Finserves förvaltning är skyldiga att minst följa de riktlinjer Finserve satt för integrering av hållbarhetsrisker. Följande upplysningar gäller därför både för Finserves

verksamhet som finansmarknadsaktör enligt definitionen i SFDR, dvs. Finserve Nordic AB i sin roll som förvaltningsbolag och för de fonder som ligger under Finserves förvaltning.

De fonder som utöver att ta hänsyn till hållbarhetsrisker i sin förvaltning även har valt att främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper i beslutsprocessen kring sina investeringar omfattas av ytterligare upplysningskrav enligt SFDR. Sådana upplysningarna ges i korthet nedan och vidare på respektive fonds webbplats samt i respektive fonds Redogörelse för hantering av negativa konsekvenser för hållbar utveckling (eng. "Principal adverse sustainability impacts statement" och vidare "PAI-statement"), informationsbroschyrer och periodiska investerarrapporter.

3 Kategorier

Enligt SFDR delas fonder upp i tre kategorier:

- 1) **Mörkgrön:** Fonder med hållbarhet som mål (artikel 9)
- 2) **Ljusgrön:** Fonder som främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, men inte har det som mål (artikel 8)
- 3) **Övriga:** Fonder som antingen integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslutsprocesser eller inte.

Finserves fonder

2) Integrerar hållbarhetsrisker **samt** utöver bolagsstyrningsegenskaper som även främjar miljö och/eller sociala egenskaper:

- Scandinavian Credit Fund I
- GP Bullhound Global Technology Fund
- GP Bullhound Thyra Hedge
- Nordic Direct Lending Fund

3) Integrerar hållbarhetsrisker utan att fonden främjar miljö och/eller sociala egenskaper:

- Nordic Factoring Fund
- Global Security Fund
- The Single Malt Fund

Policy för integrering av hållbarhetsrisker

Enligt Artikel 3 i SFDR ska finansmarknadsaktörer på sin webbplats offentliggöra information avseende sin policy för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess.

I linje med SFDR definieras hållbarhetsrisker som en miljö-, social-, eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens utveckling och värde. För oss innebär därför en ansvarsfull investering, oavsett förvaltningsprofil, en som utöver ekonomisk avkastning också tar hänsyn till de förknippade hållbarhetsriskerna.

Styrelsen för Finserve har antagit en policy för integrering av hållbarhetsrisker som alla fonder under Finserves förvaltning måste följa. Förutom vägledning kring Finserve's generella process för integrering av hållbarhetsrisker innehåller Policyn en **Exkluderingslista**. Syftet med denna är att säkerställa att samtliga fonder under Finserve's förvaltning till ett minimum väljer bort att investera i eller beviljar lånefinansiering till företag, företagsgrupper eller instrument inom vissa

Artikel 3

branscher som på förhand anses vara förknippade med höga hållbarhetsrisker. Finserves fonder exkluderar även bolag som bryter mot internationella konventioner och som omfattas av internationella sanktioner.

För mer information kring hur hållbarhetsriskerna är integrerade i fondernas investeringsbeslutsprocess går att läsa om i **Policy för Integrering av Hållbarhetsrisker** samt resultatet av bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen går att läsa mer om i respektive fonds **informationsbroschyr**.

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Enligt Artikel 4 i SFDR ska finansmarknadsaktörer offentliggöra information på sin webbplats om huruvida investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i investeringsbesluten samt en redogörelse för de Due Diligence-policyer med avseende på dessa konsekvenser.

SFDR definierar hållbarhetsfaktorer som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. De till SFDR tillhörande tekniska standarder, på engelska "RTS", definierar de 18 obligatoriska indikatorer för utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall och sociala indikatorer. Dessutom har ytterligare 22 klimat- och andra miljörelaterade indikatorer definierats, samt 24 indikatorer som rör sociala faktorer och anställda, respekt för mänskliga rättigheter och frågor som rör korruption och mutor där rapportering och integration uppmuntras.

Förutom att ange vilka hållbarhetsfaktorer som EU-kommissionen har bestämt till ett minimum ska beaktas så preciserar de tekniska standarderna detaljerna hur somliga av upplysningskraven ska tillämpas. Det slutgiltiga förslaget av de tekniska standarderna är presenterat och har efter flertalet uppskjutningar fått ett tillämpningsdatum från och med 1 januari 2023.

Upplysningen huruvida Finserves fonder beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer gäller däremot sedan 10 mars 2021. Finserve har utifrån respektive fonds möjlighet att införskaffa tillräckligt med hållbarhetsrelaterad information om sina investeringar utvärderat vilka löften som i sin tur kan ges till sina investerare.

Investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i fondförvaltningen ("Opt-in") alternativt Opt-out för fonderna:

Opt-in

- Scandinavian Credit Fund I
- GP Bullhound Global Esport Fund
- GP Bullhound Thyra Hedge

Opt-out

- Nordic Factoring Fund
- Nordic Direct Lending Fund
- Global Security Fund
- The Single Malt Fund

I enlighet med den mall som presenterats i det slutliga förslaget till tekniska standarder så som presenterade av Europeiska Bankmyndigheten (EBA), ska en fond som valt Opt-in senast 1 januari 2023 presentera ett PAI-Statement på sin webbplats.

En fond som valt Opt-in ska trots tillämpningen av de tekniska standarderna ännu inte ha trätt i kraft, i enlighet med SFDR Artikel 4.2, lämna en redogörelse för hur den löpande förvaltningen går till väga för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse lämnas för de fonder som valt Opt-in i respektive fonds **PAI-Statement**.

Scandinavian Credit Fund I AB (publ)
GP Bullhound Global Esport Fund
GP Bullhound Thyra Hedge

Ersättningspolicy

Enligt Artikel 5 ska finansmarknadsaktörer i sina ersättningspolicyer inkludera information om hur dessa policyer är förenliga med integreringen av hållbarhetsrisker och offentliggöra denna information på sin webbplats.

Finserve har introducerat en ersättningspolicy som bland annat inkluderar hänsynstagande till den anställdes bidrag för åtgärder kopplat till hållbara investeringar i fonderna. För mer information se Finserves **Ersättningspolicy**.

Främjandet av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Enligt Artikel 8 när en finansiell produkt främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, ska, förutsatt att de företag i vilka investeringarna görs följer praxis för god styrning, ge information om hur dessa egenskaper uppnås.

En fond som definieras som Ljusgrön ska:

- 1) Främja bolagsstyrningsegenskaper miljö och/eller sociala egenskaper
- 2) Ange vilka av de obligatoriska och frivilliga indikatorer, definierade i de tekniska standarderna, som används för att mäta fondens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- 3) Ange vilken investeringsstrategi fonden följer för att främja de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som angivits samt metoden som används.

Fram tills en vedertagen mall kring hur upplysningarna under Artikel 8 ska presenteras har Finserve samlat respektive Ljusgröna fonder upplysningar under deras PAI-statement.

Scandinavian Credit Fund I, GP Bullhound Global Technology Fund och GP Bullhound Thyra Hedge.

Artikel 5

Artikel 8

Finserves
Ljusgröna
fonder

EU:s Taxonomi

EU:s Taxonomiförordning (2020/852/EU), ("Taxomin"), innehåller regler för att avgöra när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. För att en viss ekonomisk verksamhet ska klassificeras som miljömässigt hållbar så ska den bidra väsentligt till ett eller flera av sex fastställda miljömål, inte orsaka betydande skada för något av de övriga målen, samt uppfylla vissa minimikrav inom hållbarhet.

Taxomin omfattar följande miljömål:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Övergång till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och kontroll av föroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Från 1 januari 2022 är taxonomiförordningen tillämplig för de två klimatrelaterade miljömålen (1 & 2). Från 1 januari 2023 utökas den till att bli tillämplig även för vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, miljöförstöring och biologisk mångfald.

Taxomin och SFDR

Från och med den 1 januari 2023 kommer delar av Taxomin att integreras i de upplysningskyldigheter som krävs i SFDR. Detta kommer bland att påverka fonder som klassificeras som Artikel 8 (Ljusgröna) som då måste redovisa om och i vilken grad dess hållbara investeringar uppfyller Taxonomiförordningens kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

En Ljusgrön fonds investeringar kan, men behöver inte, investera i bolag eller instrument som uppfyller Taxonomiförordningens kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt Artikel 6 i SFDR ska detta tydligt framgå i fondens informationsbroschyr.

Under 2022 kommer de fonder under Finserves förvaltning som klassificeras som Ljusgröna att fortsätta sitt arbete med att säkerställa tillgång till data för att på ett adekvat sätt säkerställa att denna information blir så korrekt som det är möjligt. Arbetet kommer att resultera i en uppdaterad informationsbroschyr för de relevanta fonderna.