

finserve

Policy för ansvarsfulla Investeringar

Finserve Nordic AB (bolaget)

Daterat 2026-04-26

Senast reviderad och godkänd av styrelsen i Finserve Nordic AB den 27 april 2027

Nästa årliga uppdatering maj 2027

Ansvarig för dokument: Amanda Gustafsson

Begrepp och definitioner

Ansvarsfulla investeringar	Ansvarsfulla investeringar skall förstås som det centrala begreppet som används när hållbarhetsrisker och faktorer integreras i placeringsinriktningen och urvalet av finansiella instrument. Detta utförs parallellt med utvärderingen av investeringen värde och utveckling.
SFDR	EU:s förordning (2019/2088/EU) om hållbarhetsrelaterade upplysningar/informationsgivning inom den finansiella sektorn.
Hållbarhetsfaktorer	Miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor tillika respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.
Hållbarhetsrisker	Bolaget antar den definition som redogörs för i SFDR som lyder: Miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den har eller skulle inträffa, faktiskt eller potentiellt utgör en betydande negativ effekt på investeringens värde.
UNPRI	Förenta Nationernas (UN) Principer för ansvarsfulla investeringar
PAI-indikatorer	Huvudsakliga negativa effekter (PAI) på hållbarhetsfaktorer i enlighet de tekniska standarderna i SFDR. PAI-indikatorer används huvudsakligen för att identifiera och hantera risker proaktivt i investeringsprocesser. Vidare används indikatorerna för intern och extern redovisning av finansiella produkters huvudsakliga hållbarhetsrisker.

Innehåll

1. Inledning.....	4
2. Syfte och strategi	4
3. Ansvar för antagande av policyn och integrering av hållbarhetsrisker.....	4
4. Hur hållbarhetsrisker integreras i Investeringsprocesser	5
4.1 Välja in	5
4.2 Välja bort.....	5
4.3 Påverkansdialog.....	6
5. Styrning och tillsyn.....	6
6. Redovisning och rapportering.....	7

1. Inledning

Finserve Nordic AB (hädanefter “bolaget”) är ett reglerat förvaltningsbolag som erbjuder flera innovativa fonder, alla med en tydlig förvaltningsprofil inom ränte- och aktieområdet

Fonderbjudande spänner över flertalet tillgångsklasser och geografiska områden och har därmed relativt skilda hållbarhetsrisker förknippade med sina investeringar. Dock omfattas samtliga fonder av syftet med ansvarsfulla investeringar vilket omfattar hela investeringsprocessen.

Styrelsen för Finserve har antagit denna Policy för ansvarsfulla investeringar (“Policyn”) som alla fonder under bolagets 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 Finserves förvaltning till ett minimum väljer bort att investera i eller beviljar lånefinansiering till företag, företagsgrupper eller instrument inom vissa branscher som på förhand anses vara förknippade med höga hållbarhetsrisker. bolagets fonder exkluderar även bolag som bryter mot internationella konventioner och som omfattas av internationella sanktioner.

2. Syfte och strategi

Bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar som integrerad del av strategin innefattar hantering av hållbarhetsrisker och faktorer för att uppnå följande syfte: 1) Intressenter och andelsägares finansiella mål skall inte påverkas av väsentliga hållbarhetsrisker som i investeringsprocessen kan undvikas. 2) Bolaget ska med andelsägarnas förtroende skapa mervärde genom att investera i bolag som inom respektive industri tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer och risker de omfattas av. 3) Bolaget ska på ett transparent vis redogöra för förknippade hållbarhetsrisker så att intressenter och befintliga andelsägare ska kunna fatta en informativt beslut om sin investering.

3. Ansvar för antagande av policyn och integrering av hållbarhetsrisker

Styrelsen för Finserve Nordic är ytterst ansvarig för att säkerställa en effektiv implementering av denna policy. Anställda som arbetar med investeringar inom ramen för Finserve Nordics verksamhet är ansvariga för den dagliga implementeringen av denna policy.

4. Hur hållbarhetsrisker integreras i Investeringsprocesser

Bolaget vidtar en övergripande process för hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltningen vilket resulterar i ett flertal åtgärder. Åtgärderna vidtas delvis löpande under innehavsperioden samt innan investeringsprocessen. Huvudsakliga strategier som implementeras är följande.

- Hållbarhetsintegrering i investeringsbesluten (välja in)
- Exkluderingar (välja bort)
- Påverkansdialog (aktivt ägande)

4.1 Välja in

För att kunna investera i företag med långsiktigt hållbara affärsmodeller och ett ansvarsfullt arbetssätt integreras hållbarhetsfaktorer i fondernas investeringsprocess. Detta syftar till att minska risken i fonderna, eftersom hållbarhetsfaktorer kan påverka företagens finansiella resultat. Samtidigt bidrar det till att identifiera företag som kan ha en positiv inverkan på både samhälle och miljö.

När hållbarhetsfaktorer integreras i investeringsprocessen ansvarar förvaltaren för identifiering av risker och möjligheter, säkerställande av god bolagsstyrning samt beaktning av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI). Inhämtning av information genomförs via ett stort antal källor som bedöms vara vederhäftiga.

4.2 Välja bort

För att säkerställa att investeringar sker på ett ansvarsfullt sätt tillämpar Finserve Nordic en exkluderingslista som utesluter företag vars verksamhet står i strid med våra värderingar och riktlinjer. Följande typer av bolag exkluderas:

- Företag som kränker internationella normer, särskilt de som bryter mot de tio principerna i FN:s Global Compact. Dessa principer omfattar områden som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrruption.
- Företag inom fossil energi som:
 - Bedriver storskalig kolverksamhet utan omställningsplan.
 - Är verksamma inom oljesandsutvinning utan tydlig plan för omställning.

- Är oljeproducenter utan dokumenterade och trovärdiga klimatomställningsplaner.
- Företag som producerar eller distribuerar pornografiskt material.
- Företag involverade i produktion av kontroversiella vapen, enligt definitionen i EU:s förordning SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation).
- Företag verksamma inom spelverksamhet (gambling) som inte står under tillsyn av en licensierande myndighet inom EES eller ett motsvarande regelverk.
- Företag som huvudsakligen ägnar sig åt produktion av tobak eller tobaksprodukter, som cigaretter, cigarrer, piptobak, tuggtobak eller snus.
- Företag som producerar och/eller distribuerar cannabis som används fritidssyften

4.3 Påverkansdialog

Genom ett aktivt ägande vill vi främja långsiktigt ansvarstagande affärsmetoder i de bolag vi investerar i, samtidigt som vi verkar för att minimera negativa konsekvenser för både miljö och människor.

Vårt engagemang möjliggör välgrundade investeringsbeslut och gynnar ett långsiktigt värdeskapande både för företagen vi investerar i och för våra andelsägare. Genom löpande dialog med företagsledningarna kan vi tydligt kommunicera våra krav och förväntningar. På så sätt påverkar vi bolagen att förbättra sin hantering av hållbarhetsrisker och att ta vara på möjligheter kopplade till hållbar utveckling.

5. Styrning och tillsyn

Respektive fond består av enskilda portföljförvaltare och/eller investeringsteam som i sin första linje och position har det primära ansvaret att hantera hållbarhetsrisker förknippade med sina investeringsinriktningar under portföljens livstid. Investeringsteamerna och/eller förvaltare ska identifiera risker som härstammar från hållbarhetsfaktorer. Genom att införliva tillämpliga processer i investeringsfasen samt under portföljövervakningen förses första linjen med effektiva verktyg för att övervaka och identifiera hållbarhetsrisker. CRO och ESG-funktionen på Finserve Nordic ansvarar för att säkerställa lämpliga riskkontroller i förhållande till hållbarhetsrelaterade risker. Verkande i andra linjen delvis oberoende från investeringsteamerna och/eller förvaltare ska kontrollen och övervakningen av hållbarhetsrisker

att säkerställa att exkluderingslistan och denna policy efterlevs samt att värdera möjligheten till en materialiserande risk och framställa adekvata beslutsunderlag till styrelsen. Syftet är vidare att minimera investeringarnas exponering för hållbarhetsrisker som ligger utanför bolagets riskaptit. Compliance-funktionen på Finserve Nordic bidrar till riskhanteringsramverket och övervakar samstämmigheten mellan Finserve Nordics verksamhet och regleringskrav, inklusive regulatoriska krav ställda på integrering av hållbarhetsrisker. Finserve Nordics interna revisionsfunktion tillsammans med styrelsen behandlar hanteringen av hållbarhetsrisker som en del av sina revisionsaktiviteter. Särskilt kan internrevisionen innefatta en bedömning av lämpligheten och effektiviteten av den reviderade operativa, riskhanterings- och styrstrukturen som ett resultat av integrationen av hållbarhetsrisker.

6. Redovisning och rapportering

Styrelsen för Finserve ska, vid de tidpunkter och i den omfattning som den anser lämpligt, rapportera om sin inställning till ansvarsfulla investeringar och Finserves ESG-risker, möjligheter och utveckling (i) som en integrerad del av rapporteringen till investerare enligt Finserves villkor eller (ii) i en separat hållbarhetsrapport. Utöver det ska respektive fond som beaktar PAI-indikatorer rapportera den årliga prestationen baserat på standardiserad hållbarhetsdata i enlighet med SFDR.

Som undertecknare av UN PRI ska Finserve rapportera om ESG-frågor enligt UN PRI:s riktlinjer, och förklara hur de sex Principerna för ansvarsfulla investeringar implementeras: (I) Vi ska införliva ESG-frågor i processer för investeringsanalys och beslutsfattande (II) Vi ska vara aktiva ägare och införliva ESG-frågor i vår egen ägarpolicy och -praxis (III) Vi ska eftersträva lämplig redovisning av ESG-frågor av de enheter vi investerar i (IV) Vi ska främja acceptans och implementering av Principerna i investment branschen (V) Vi ska arbeta tillsammans för förbättra vår effektivitet vid implementering av Principerna (VI) Vi ska var och en rapportera om våra aktiviteter och utveckling när det gäller implementering av Principerna.

Finserves senaste rapport om transparens finns på UN PRI:s webbplats www.unpri.org. Denna Policy och annan relevant hållbarhetsinformation ska publiceras på Finserves webbplats enligt gällande lagar och regler.

