

Hållbarhetspolicy ISEC Services AB



Innehåll

Contents

| | | |
|------|---|---|
| 1. | Inledning..... | 3 |
| 2. | Omfattning och tillämpning..... | 3 |
| 3. | Innehåll..... | 3 |
| 3.1. | ISECs policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen | 4 |
| 3.2. | Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer | 5 |
| 3.3. | Ersättningspolicy | 6 |
| 3.4. | Uppförandekoder för ansvarsfullt företagande och internationellt erkända standarder för due diligence och rapportering..... | 6 |
| 4. | Styrning och uppföljning | 6 |
| 5. | Rapportering och redovisning..... | 7 |
| 6. | Efterlevnad..... | 7 |
| 7. | Dokumentets beslutsordning..... | 7 |

1. Inledning

ISEC Groups (ISEC) vision är att vara en betydelsefull del i omställningen mot en hållbar värld. Vi vill genom **informationsspridning, samarbeten och partnerskap** bidra till den rörelse som flyttar kapital mot hållbara investeringar. ISEC kan på så sätt vara med och förändra såväl finansmarknaden och fondmarknaden som samhället i stort mot en mer hållbar utveckling.

Hållbarhetspolicyn styr och beskriver vårt arbete med att integrera hållbarhet i vår verksamhet. I våra affärsrelationer styr policyn hur vi arbetar med hållbarhet, hur vi bygger våra system och vår rapportering, samt hur vi önskar påverka och stötta våra kunder, uppdragstagare och leverantörer.

ISEC följer Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn¹, här efter nämnt som 'Disclosureförordningen'.

2. Omfattning och tillämpning

Denna policy utgår från ISEC Groups hållbarhetspolicy, vilken omfattar alla anställda, alla funktioner och alla enheter inom ISEC-koncernen d.v.s. ISEC Services AB, ISEC Systems AB och ISEC Administration AB.

Till policyn tillfogas instruktioner och rutinbeskrivningar för respektive område.

3. Innehåll

ISECs arbete med hållbarhet omfattar hela vår verksamhet och kan sammanfattas enligt följande:

- **Ekologisk hållbarhet** – vi strävar efter att göra ett så litet negativt avtryck som möjligt på miljö och klimat samt strävar efter att bevara den biologiska mångfalden.
- **Social hållbarhet** – vi arbetar för att bidra till ett samhälle som värdesätter människors lika värde och som sätter människans behov och välbefinnande i centrum.
- **Styrning** - vi säkerställer att följa god förvaltningssed och företagsstyrning på ISEC Services. Detta innebär att vi strävar efter och granskar goda ledningsstrukturer, anställningsförhållanden, ersättningspolicys och skatteföljksamhet. Fortsatt även att vi upprätthåller hållbara leverantörskedjor, agerar etiskt och följer lagar, vilket inkluderar åtgärder mot korruption och system för visseblåsare.
- **Ekonomisk hållbarhet** – vi arbetar aktivt för långsiktig och ansvarsfull ekonomisk tillväxt. I vår verksamhet ska vi kontinuerligt arbeta för att minimera risker för såväl ISEC som för våra kunder. Vi vill säkra den långsiktiga ekonomiska tillväxten genom att samtliga affärsbeslut för verksamheten förankras utan att det medför negativa konsekvenser för den ekologiska eller sociala hållbarheten.

ISEC följer Disclosureförordningens krav för finansiella aktörer kring redovisning och transparens för vår verksamhet och våra fonder. Sammanfattningsvis omfattar det:

- Policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen,
- fondernas informationsbroschyr som upplyser om villkor som tillämpas för att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbeslut respektive investeringsrådgivning,
- fondernas informationsbroschyr som upplyser om i vilken utsträckning riskerna bedöms ha relevant inverkan på avkastningen för aktuell produkt som tillhandahålls eller rekommenderas och
- ersättningspolicy som uppvisar förenlighet med integreringen av hållbarhetsrisker.

¹ Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

ISEC avser genom sitt arbete och i sina upplysningar genom årliga rapporter och via hemsida, skilja mellan informationskraven för fonders olika hållbarhetsnivåer i enlighet med Disclosureförordningens kategorisering:

1. **Artikel 6 - Transparenskrav för alla fonder:** ISEC kommer att offentliggöra information om hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten eller förklara varför dessa risker inte anses vara relevanta. Detta kommer att ske genom årliga rapporter och information på hemsidan.
2. **Artikel 8 - Produkter som främjar miljö- eller sociala egenskaper:** För fonder som faller under artikel 8 kommer ISEC att tillhandahålla detaljerad information om hur produkterna främjar miljö- eller sociala egenskaper, inklusive vilka metoder som används för att bedöma, mäta och övervaka dessa egenskaper.
3. **Artikel 9 - Hållbara investeringsprodukter:** För fonder som kategoriseras under artikel 9, kommer ISEC att redogöra för hur fonderna har hållbarhet som sitt mål, inklusive specifika hållbarhetskriterier och mål som fonderna strävar efter att uppnå.

Dessa punkter reflekterar ISEC:s åtagande att uppfylla SFDR-förordningens krav på transparens och att tillhandahålla tydlig och relevant information om fondernas hållbarhetsnivåer till investerare och andra intressenter.

3.1. ISECs policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen

ISEC Services prioriterar riskmedvetenhet i investeringsprocesserna i fonderna med fokus på att identifiera och hantera risker som är väsentliga för varje bolag och dess sektor. Detta delegeras till stor del ut portföljförvaltning till externa uppdragstagare. Följden av detta blir att ISEC Services inte beslutar hur varje förvaltare väljer att integrera hållbarhetsriskerna i investeringsbeslutsprocessen. Istället är det portföljförvaltaren som integrerar hållbarhetsriskerna i investeringsbeslutsprocessen och ISEC Services kräver att varje portföljförvaltare ska kunna beskriva för ISEC Services hur förvaltaren integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen och att det ytterst är ISEC Services styrelses ansvar och skyldighet att granska förvaltarna.

ISEC Services har ett stort utbud av olika fonder i diverse branscher. Det innebär att det inte finns någon generell eller specifik investeringsstrategi vilket leder till att hållbarhetsarbetet kommer skilja sig åt mellan varje portföljförvaltare. Således innebär det att portföljförvaltarna ska integrera hållbarhetsriskerna i de investeringsbeslut, samt de krav som ställs i Disclosureförordningen beroende på hållbarhetsnivå, på det sätt som denne anser vara relevant för varje fond som denne förvaltar.

Med införandet av taxonomiförordningen² och Disclosureförordningen kom ett förtydligande att ske kring vad hållbarhet innebär. Förordningarna har trätt i kraft med den senare förordningens tillämpningsdatum så sent som den 10 mars 2021 och som under våren 2022 har kompletterats med tekniska standarder avseende Disclosureförordningen³.

ISEC Services i samråd med portföljförvaltarna kommer utifrån samrådet säkerställa att regelverkskraven uppfylls och identifiera de krav som finns för respektive hållbarhetsnivå och hållbarhetsrisker som integreras i investeringsbeslutsprocessen.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088

³ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 av 6 april 2022 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder.

ISEC Services förvaltare använder sig av olika metoder för att identifiera hållbarhetsriskerna. De metoder som används är att välja in bolag, att välja bort bolag samt att påverka bolag. Således integrerar ISEC hållbarhetsrisker i investeringsbeslut genom att portföljförvaltarna granskar miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (så kallade ESG-risker) i våra fonder. Det innebär att ISEC Services

med lämpliga intervall genomlyser våra fonder utifrån fastställda metoder och kriterier med fokus på att identifiera finansiellt materiella ESG-risker. Detta fokus innebär att integreringen av hållbarhetsrisker hanteras som en faktor tillsammans med finansiella faktorer och hjälper investeraren att fatta bättre informerade beslut. Granskningen ligger till grund för en handlingsplan för information och dialog med portföljförvaltarna.

Utöver det tillämpar ISEC Services en process som liknar den för att identifiera hållbarhetsrisker även för att uppfylla kraven för olika hållbarhetsnivåer enligt Disclosureförordningen. Denna process innebär:

1. **Selektion och exkludering:** ISEC Services väljer aktivt in och utesluter bolag baserat på deras hållbarhetsprestanda för att säkerställa att fonderna överensstämmer med de hållbarhetsnivåer som anges i förordningen och som fonden valt att vara.
2. **Kontinuerlig översyn:** Med regelbundna intervaller genomgår ISEC Services en omfattande granskning av fonderna för att säkerställa regelefterlevnad, vilket stödjer uppfyllandet av Disclosureförordningens transparenskrav. Detta sker i samråd med förvaltarna.

ISEC Services undviker investeringar i företag som huvudsakligen sysslar med klustervapen, spel, tobak, alkohol, pornografi eller fossila bränslen. Endast om mindre än 10 procent av företagets omsättning kommer från dessa områden kan en investering övervägas. För vissa fonder gäller detta även för företag inom fossila bränslen, såvida de inte har en klar plan för att ställa om till hållbarhet. Företag med tydliga hållbarhetsmål kan dock bli undantagna.

3.2. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

ISEC anser att finansbranschen har en viktig roll att fylla gällande hållbarhetsarbete. ISECs ambition är att genom fortsatt hållbarhetsarbete och ytterligare åtgärder påverka och stödja förvaltarna att välja en så hög nivå av hållbarhet som möjligt. I samband med att Disclosureförordningen trädde i kraft har ISEC Services marknadsföringsmaterial uppdaterats med information om fonderna beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer eller ej.

Enligt Disclosureförordningen ska varje finansmarknadsaktör lämna ett uttalande om hur den beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer: antingen om finansmarknadsaktören beaktar dem eller om aktören inte gör det. Oavsett svar ska finansmarknadsaktören ge ett uttalande på anledningen till att den beaktar konsekvenserna eller varför den inte beaktar dem.

ISEC Services generella hållning och arbetssätt i samband med investeringsbeslut avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Den miljömässiga och sociala påverkan som är ett resultat av verksamheten i de bolag eller andra institutioner som bolagets fonder investerar i granskas och utvärderas regelbundet genom integrationen av Principal Adverse Impact (PAI) eller huvudsakliga negativa konsekvenser. PAI-indikatorer används för att hantera risker men kan också användas proaktivt i investeringsprocessen i likhet med annan finansiell data. Exempel på PAI-indikatorer som används är koldioxidavtryck, energiförbrukning och efterlevnad av UNGC-principerna eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. PAI-indikatorerna beaktas för andelen innehav där data finns tillgänglig.

Då PAI-indikatorerna beaktas ska de 14 obligatoriska indikatorerna samt två ytterligare, en miljö och en social indikator, tas i hänsyn till som motsvarar fondens karaktär bäst. Vilka dessa ytterligare indikatorer är tar fondförvaltaren beslut om. Dessa tillägg gör det möjligt för fondförvaltaren att anpassa PAI-utvärderingen ytterligare för att spegla fondens unika egenskaper och investeringsstrategi.

Informationstillgången avseende ESG-data är i dagsläget inte komplett och inte heller samstämmig mellan olika informationslämnare för att vi på ett tillförlitligt sätt kan garantera att investerarna får den adekvata och precisa informationen som är önskvärt.

ISEC Services tar hänsyn till hållbarhetsrisker på en aggregerad nivå för de fonder där information är tillgänglig genom tredjepartsleverantörer. Detta innebär att även om ISEC Services för närvarande inte beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna fullt ut, så görs en bedömning baserad på den bästa

tillgängliga informationen. I takt med att tillgången på tillförlitlig och samstämmig hållbarhetsinformation förbättras, och med bättre mätmetoder som utvecklas, kommer ISEC att kunna göra ett mer fullständigt och meningsfullt beaktande av dessa konsekvenser i framtiden.

ISEC kommer att – givet ovanstående överväganden – att sträva efter att informationen som investerarna får, är så tillförlitlig och korrekt som möjligt för att inget missförstånd vid en eventuell investering ska ske.

3.3. Ersättningspolicy

Av Artikel 5 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, framgår att bolaget ska främja en sund och effektiv riskhantering när det gäller integrering av hållbarhetsrisker, samtidigt som ersättningsstrukturen inte uppmuntrar till överdrivet risktagande när det gäller hållbarhetsrisker och är kopplad till det riskjusterade resultatet. Ersättningspolicyn ska vara uppdaterad och ses över regelbundet samt vara tillgänglig på bolagets hemsida. Resultatet av ISECs integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen ligger till grund för information och dialog med portföljförvaltarna samt eventuella ändringar i investeringsbesluten.

3.4. Uppförandekoder för ansvarsfullt företagande och internationellt erkända standarder för due diligence och rapportering

ISEC beaktar uppförandekoder för ansvarsfullt företagande och internationellt erkända standarder för due diligence och rapportering, till exempel FNs Global Compact och FN-stödda Principles for Responsible Investment.

- ISEC har som mål att minska direkta och indirekta växthusgasutsläpp i syfte att bli klimatpositiva senast år 2025 i linje med Parisavtalet. Det innebär att vi kommer att mäta vårt eget (direkta) och våra fonders (indirekta) klimatavtryck, och vidta åtgärder för att minska vårt eget klimatavtryck samt sträva att påverka våra fonder att minska sitt klimatavtryck. Mätningen ligger till grund för en handlingsplan som ska minska utsläppen i en takt som gör att vi kan nå vårt mål.

ISEC Services, som en integrerad del av ISEC Group AB, har åtagit sig att bidra till de globala ansträngningarna för en hållbar framtid genom att stödja FN:s globala mål för hållbar utveckling. Vårt engagemang reflekterar vår övertygelse om att företag spelar en kritisk roll i att adressera de mest brådskande miljömässiga, sociala och ekonomiska utmaningarna i världen.

ISEC främjar dessutom frivilliga initiativ och riktlinjer som underlättar vårt hållbarhetsarbete samt uppmuntrar våra kunder, uppdragstagare och leverantörer att också främja dessa, till exempel:

- FNs Global Compact med principer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete och korruption.
- FN-stödda Principles for Responsible Investment (PRI) som vänder sig till investerare med principer för ansvarsfulla investeringar och riktlinjer för integrering av miljöfrågor, socialt ansvar och bolagsstyrning i investeringsanalys och beslut, aktivt ägande, samarbete, rapportering och transparens.
- Swesif som är Sveriges forum för hållbara investeringar.

4. Styrning och uppföljning

Hållbarhetspolicyn revideras årligen eller vid behov och kompletteras av ytterligare policydokument gällande bland annat etik, korruption, intressekonflikter och penningtvätt. Det åligger vd i ISEC Services att vid behov utforma riktlinjer gällande områden och frågor samt sörja för att relevant organisation, delegering och instruktioner finns så att denna policy kan tillämpas i praktiken.

5. Rapportering och redovisning

ISEC ska mäta, rapportera och följa upp hållbarhetsarbetet i enlighet med lagstiftning samt frivilliga standarder gällande informationsredovisning. Redovisning ska lämnas årligen i ISECs hållbarhetsredovisning och hållas uppdaterad på ISECs hemsida.

ISEC ska årligen mäta sitt avtryck av växthusgaser som underlag till egen klimatkompensation och minskning av vårt klimatavtryck.

ISEC ska årligen göra en frivillig hållbarhetsredovisning.

ISEC ska på sikt sträva mot att årligen genomföra en hållbarhetsgranskning inklusive mätning av klimatavtryck av sina fonder.

I enlighet med Disclosureförordningen ska ISEC offentliggöra information avseende hur vi påverkar samarbetspartners som vi vidaredelegerat förvaltning av ISECs fonder att i sitt arbete efterleva Disclosureförordningen.

ISEC ska årligen uppdatera all information som offentliggörs på sin hemsida, samt säkerställa att marknadsföringsmaterial inte motsäger den information som lämnas i enlighet med Disclosureförordningen. Vd i ISEC Services rapporterar till styrelsen om ISECs hållbarhetsarbete.

6. Efterlevnad

Vd i ISEC Services ansvarar för att alla medarbetare har kännedom om och efterlever denna policy. Hållbarhetsansvarig ska följa upp hållbarhetspolicyn.

Varje medarbetare ska förstå hur de i sin verksamhetsroll kan påverka och bidra till ISECs hållbarhetsarbete och hur de är en nyckel för att uppnå verksamhetens hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål. Varje medarbetare förväntas att aktivt söka, ta till sig denna information och efterleva hållbarhetspolicyn.

7. Dokumentets beslutsordning

Denna policy fastställs av styrelsen och träder ikraft dagen för beslut. Policyn ska fastställas och godkännas minst årligen och vid behov.