

Information gällande Europarådets förordning 2019/2088

Artikel 3

Elementa beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut och ser dessa som en naturlig del av förvaltarens analysarbete. Elementas policy för integrering av hållbarhetsrisker sammanfattas i detta dokument och utgår från Fondbolagens Förenings branschstandard.

Artikel 4

Elementas hållbarhetsarbete tar hänsyn till hållbarhetsrisker genom exkluderingar av vissa produkter och tjänster, genom att inte investera i bolag vars verksamhet vi bedömer vara oetisk, kontroller av att bolagen har relevant ESG-policy samt genom en dialog med bolagen som vi faktiskt investerar i. Elementa har dock valt att **inte** beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Skäl:

För att kunna bedöma investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer måste de negativa konsekvenser som uppstår i de investeringar som görs i fonden kunna genomlysas och beräknas på ett tillförlitligt sätt. För att åstadkomma detta skulle det behövas standardiserad relevant kvalitativ och kvantitativ data från bolagen i fråga. Då det råder brist på sådan data för nordiska små och mellanstora bolag bedömer Elementa därför att vi inte kan mäta investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på ett tillförlitligt eller meningsfullt sätt.

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbar investering som mål**
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper**
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål**
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta**

Artikel 6

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut. Elementa tar ett tydligt ansvar i att beakta och hantera miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på värdet av kundens investeringar. Vår bedömning är att genom att beakta hållbarhetsrisker så kan fondens avkastning i förhållande till risk över tid förbättras. Fondens förvaltare arbetar utefter filosofin att bolag som inte beaktar hållbarhetsfrågor kan komma att utvecklas sämre över tid. Fondens förvaltare kan komma att blanka sådana bolag vilket om filosofin stämmer kan ha en positiv påverkan på fondens avkastning över tid.

Vid identifiering av potentiella hållbarhetsrisker har Elementa utgått från de hållbarhetsrisker som är identifierade i 2021 års globala riskrapport från World Economic Forum. Riskerna relaterade till miljö och klimat bedöms som de mest alarmerande och utgör de högsta riskerna även utifrån en finansiell riskanalys. I den globala riskrapporten för 2021 identifieras klimatrisker och sociala risker utifrån sannolikhet och konsekvens. Därtill identifieras även styrningsrelaterade risker (governance) och risker relaterade till mänskliga rättigheter vid investeringsbeslut.

Elementa har som ett led i integreringen av hållbarhetsrisker identifierat de mest väsentliga hållbarhetsriskerna, antagit en metod för att integrera hållbarhetsrisker i beslut som fattas och analyserat och bedömt hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen i portföljen. Vid förvaltningen av tillgångarna integreras hållbarhetsrisker genom att Elementa utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Konkret del av integrering och beaktande av Elementas hållbarhetsrisker sker genom exkludering samt att, för långa innehav, kontrollera att bolag som Elementa investerar i har en väl utarbetad ESG-policy på plats för att hantera och arbeta ändamålsenligt med dessa frågor. Bolag som ännu inte har en sådan policy på plats bedöms utgöra en ökad hållbarhetsrisk. Organisatoriskt sker denna kontroll av bolagets administrativt ansvarig.

Arbetsprocess

Elementa arbetar med ansvarsfulla investeringar via två strategier; väljer bort och påverkar.

1. Väljer bort – Elementa investerar inte i bolag som tjänar pengar på affärsverksamhet som enligt vår bedömning är oetisk.
2. Påverkar – Elementa är en aktiv ägare och förespråkar att bolagen har en ansvarsfull bolagsstyrning och god affäretik. Vårt påverkansarbete sker genom att föra dialog med bolagen och att närvara på bolagsstämmor. Dialogen med bolagen sker bäst tillsammans med andra investerare som delar våra värderingar. Påverkansarbetet bedrivs av fondbolaget för fondens räkning.

Fonden beaktar hållbarhetsrisker avseende fondens direkta investeringar i svenska och utländska aktier och obligationer på samma sätt som övriga operativa risker beaktas. Vid indirekta investeringar som görs via fondandelar (ETFer) och derivat beaktas hållbarhetsrisker i så stor utsträckning som möjligt. Fonden kan placera i räntebärande värdepapper utgivna av bl.a. svenska staten. Hållbarhetsrisker beaktas inte för de investeringar som görs i värdepapper utgivna av svenska staten. Fondens andel av värdepapper utgivna av svenska staten kan variera över tid.

Elementa är en aktiv ägare och förespråkar att bolagen har en ansvarsfull bolagsstyrning och god affäretik. Vårt påverkansarbete sker genom att föra dialog med bolagen och att närvara på bolagsstämmor. Påverkansarbetet bedrivs av fondbolaget för fondens räkning.

Artikel 8

Elementa har inledningsvis bedömt att vi beaktar hållbarhetsrisker men **inte** att produkten främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Fondbolaget kan framåt i tiden komma att jobba med att aktivt främja miljörelaterade eller sociala egenskaper. Fonden investerar huvudsakligen i Norden där det kan konstateras att en förhållandevis stor andel av bolagen i detta investeringsunivers arbetar aktivt med hållbarhetsfrågor.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

1. har hållbara investeringar som mål (artikel 9) och investerar i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål som avses i artikel 2.17 SFDR,
2. främjar miljörelaterade egenskaper (artikel 8) och gör hållbara investeringar i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål som avses i artikel 2.17 SFDR, eller
3. integrerar hållbarhetsrisker utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål, alternativt bedömer att hållbarhetsrisker inte är relevanta (varken artikel 8 eller 9).

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål.

- Fonden väljer in
- Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Undantag kan göras för bolag som aktivt arbetar för och visar förändringsvilja i att minska exponeringen i följande produkter och tjänster. Vad gäller korta positioner i fonden (blankningar) så appliceras inte dessa exkluderingar.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Uran
- Pornografi
- Kol
(fonden exkluderar bolag som är involverade i kol, men inte övriga fossila bränslen)

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer
Fondbolagets kommentar: Baserat på en bedömning som fonden gjort själv.
- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Elementa Management AB har en långsiktig tidshorisont för fondens investeringar. Elementa Management AB är också en aktiv ägare som anser att det är angeläget att föra en dialog med bolagen där fonden har ett ägarintresse om viktiga frågor.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Elementa Management AB har en långsiktig tidshorisont för fondens investeringar. Elementa Management AB är också en aktiv ägare som anser att det är angeläget att föra en dialog med bolagen där fonden har ett ägarintresse om viktiga frågor.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Röstar på bolagsstämmor

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Annan bolagspåverkan

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Uppföljning sker löpande i analysarbetet och som en del av denna process är det naturligt och angeläget om att föra en dialog med bolagen där fonden har ett ägarintresse. Under 2021 berörde många av dialogerna bolagens investerarrelationer där vi verkade för att förbättra informationsgivningen och ökad transparens samt aktivt deltagit i utvalda portföljbolags valberedningsarbete och därigenom påverkat styrelsens sammansättning, bland annat med hänsyn till ökad jämlikhet.
