

## Hållbarhetspolicy IKC Capital per mars 2021

Vi på IKC Capital AB (IKC) är övertygade om att vi kan göra skillnad och verka för ett bättre och mer hållbart samhälle. Ansvarsfullt ägande innebär inte bara att ta hänsyn till ekonomisk avkastning utan även till miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer (ESG). Våra kunder söker i allt högre grad avkastning från ansvarsfulla och hållbara investeringar och vi ser att IKC som aktiv ägare med ett tydligt ESG-fokus kan bidra till värdeskapande för både kunder och samhället i stort. Denna policy omfattar IKCs samtliga fonder som investerar i noterade bolag och i så hög utsträckning som möjligt fonder som investerar i derivatinstrument, reala och onoterade tillgångar. Innehav i andra fondbolags fonder omfattas genom krav på undertecknande av PRI eller motsvarande initiativ.

### **Klimatfokus**

På IKC tror vi att klimatfrågor representerar både risker och möjligheter för en långsiktig investerare. Att hantera klimatfrågor på ett ansvarsfullt sätt är därför en förutsättning för att över tid skapa god riskjusterad avkastning. Därför mäter och rapporterar vi våra fonders koldioxidavtryck för att öka fokus på klimatpåverkan i våra direktägda bolag samt externt förvaltade fonder.

Vi analyserar även våra investeringars totala klimatpåverkan genom att sammanställa vår exponering mot klimatrisker i enlighet med Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), ett internationellt ramverk med fokus på transparens och rapportering kring klimatrelaterade finansiella risker.

### **Förväntningar på bolagsbeteende**

Det finns idag en rad förväntningar på bolags agerande och ansvar gentemot sin omgivning, utsatta i etablerade internationella ramverk så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och Parisavtalet. Riktlinjerna i dessa ramverk specificerar förväntningar på bolags ansvar när det kommer till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Vi på IKC vill investera i bolag som främjar efterlevnad av dessa ramverk och därmed tar ansvar för sin verksamhets potentiella negativa miljö- eller sociala påverkan. Samtidigt undviker vi investeringar i bolag som inte på ett tillfredsställande sätt tar ansvar för sin verksamhet och därtill inte åtgärdar potentiella problem kopplat till ovan riktlinjer.

I arbetet med hållbara och ansvarsfulla investeringar har IKC även signerat det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investments (PRI), vars mål är att investerare ska integrera ESG-frågor i sina investeringsbeslut och ägarpraxis. Genom att tillämpa dessa principer och årligen rapportera på de underliggande parametrarna så utvecklar vi vårt hållbarhetsarbete och säkerställer kvalitén i uppföljningen.

### **Väljer in**

Genom att införliva miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsfrågor i våra investeringsbeslut och bolagsdialoger kommer IKC att påverka bolagen vi investerar i till ett mer ansvarsfullt och hållbart företagande. Vi är övertygade om att bolag med hållbara affärsmodeller är mer lönsamma och genom att identifiera dessa skapar vi långsiktigt värde för fondandelsägarna.

## Påverkar

Som aktiv förvaltare med fokus på ESG-frågor har IKC möjlighet att påverka de bolag vi är investerade i, både genom direkta innehav men även via externt förvaltade fonder. De bolag vi investerar i förväntas ta ansvar för sin verksamhet och nå upp till de förväntningar som finns utsatta i internationella ramverk, tidigare hänvisade till.

IKCs huvudstrategi är att vara kvar som ägare och försöka påverka bolagen i en mer hållbar riktning, men i vissa fall leder inte påverkansaktiviteterna till en acceptabel lösning och då säljs investeringarna tills dess att bolagen vidtagit tillräckliga åtgärder.

Hur vi agerar för att påverka beror på varje enskild situation och hur vi bedömer att vi får bäst genomslagskraft. Målet är dock alltid detsamma – att åstadkomma bättre hållbarhet och att företagens lönsamhet ska förbättras. Det är till fördel för både miljö och människor.

Genom att påverka proaktivt bidrar vi i bolagens hållbarhetsarbete för en bättre tillvaro och stärker samtidigt dess konkurrenskraft. Att vara proaktiv möjliggör också ett förebyggande arbete så att incidenter kan undvikas.

Det reaktiva påverkansarbetet utförs tillsammans med andra institutionella investerare via gemensamma dialoger utförda av tredjepart, en extern och oberoende leverantör av hållbarhetsdata och research. Årligen initieras cirka 100 dialoger med bolag där kontroverser identifierats kopplade till internationella normer och standarder för ansvarsfullt företagande inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

## Exkluderar

IKC investerar inte i bolag som brister i att ta hänsyn till riktlinjer och standarder utsatta i internationella ramverk och där bolaget inte uppvisar tillräckligt ansvar för att åtgärda den identifierade kontroversen.

Baskriterier för samtliga IKCs fonder	Exkludering innebär att fonderna inte investerar i bolag verksamma inom följande: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Tillverkar, utvecklar eller säljer vapen som strider mot internationella konventioner. Exempel på sådana vapen är klusterbomber, landminor samt även kemiska och biologiska vapen (kontroversiella vapen). Med kontroversiella vapen avses vapen som orsakar civilbefolkningen stort lidande eller drabbar dem urskillningslöst</li><li>▪ Medverkar i utveckling av kärnvapenprogram eller producerar kärnvapen</li><li>▪ Bolag som verifierat bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, antikorrupktion eller arbetsrätt och där det inte går att utläsa en vilja att komma tillrätta med problemen</li></ul>
Fonder som investerar i indexinstrument	Fonder som investerar i indexinstrument har som målsättning att så nära som möjligt följa bolagets baskriterier. Det kan dock finnas skillnader på bolagsnivå gällande vilka bolag som är uteslutna beroende på vilken extern indexleverantör som används och dennes hållbarhetsanalys. För mer information om exkluderade bolag, se respektive indexleverantörs hemsida.
Fond-i-fonder	IKCs fond-i-fonder följer fondbolagets baskriterier. Vid utvärdering av externa fonder granskar vi hur fondbolaget arbetar med områden såsom hållbarhet och exkluderingskriterier. När vi investerar i externa fonder kräver vi att det externa fondbolaget har undertecknat PRI.

## **Ansvarsfördelning**

Policyn för ansvarsfulla investeringar fastställs av IKCs styrelse och revideras årligen. IKCs riskkommitté, som består av CIO, CEO och CRO, arbetar kontinuerligt med uppföljning av våra investeringar och ser till att de uppfyller skrivelserna i denna policy. Förvaltningsorganisationen ansvarar för implementeringen av hållbarhet i sin investeringsprocess.

## **Hållbarhetsrisker**

På IKC arbetar vi med att beakta hållbarhetsrisker i alla våra investeringsbeslut. Vi analyserar regelbundet de instrument som vi vill investera i för att säkerställa att vi inte investerar i någon verksamhet som vi önskar exkludera. De verksamheter som vi exkludera är bland annat kontroversiella sektorer som riskerar att motverka en hållbar utveckling samt bolag som kränker internationella normer och konventioner.

Vi definierar hållbarhetsrisker som olika aspekter av ESG; en miljö, social eller bolagsstyrnings relaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle kunna ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

För att beakta och integrera hållbarhetsrisker i vår investeringsprocess, analyserar vi data som visar på om det finns identifierade brister kopplade till ansvarsfullt företagande inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. I de fall det finns identifierade brister försöker vi påverka berörda bolagen tillsammans med andra investerare.

Vi tar även hänsyn till hållbarhetsrisker kopplade till specifika länder och regioner såsom verksamhetsrisker kopplat till naturkatastrofer, bristfälliga resurser, arbetsförhållanden eller korrupktion. Hållbarhetsriskerna vägs in i investeringsbesluten hos förvaltarna med beaktande till att den underliggande investeringen kan minska i värde kopplat till specifika hållbarhetsrisker.

För mer information om IKCs hållbarhetsarbete i förvaltningsprocessen och i investeringsbesluten av fonderna, läs gärna Hållbarhetsinformation om varje specifik fond på [www.ikc.se](http://www.ikc.se)