


# Policy för hållbara investeringar

	Type of Document		
	Policy Document		
	Owner	Reviewer	Adopted by
	Chief Executive Officer	Chief Sustainability Officer	The Board of Directors
	Date of approval	Applicable from	Classification
2023-02-07	2023-02-07	Confidential	

## 1. Inledning

Som en aktiv och ansvarsfull kapitalförvaltare tillhandahåller IKC ett brett utbud av investeringslösningar i noterade tillgångar. Med precision och helhet strävar vi efter att skapa värde för våra kunder med hjälp av fokuserade strategier och processer. Vårt ramverk för hållbara investeringar har samma utgångspunkt.

För IKC handlar hållbarhet om uthållighet, ansvar, förtroende och goda affärer. Vi bryr oss om människor, miljön, samhället och vår omvärld. Vi fäster stor vikt vid en grundlig analys där aspekter som miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG) tas i beaktande tillsammans med finansiella faktorer på ett holistiskt sätt i våra analyser och investeringsprocesser. Vi tror att detta hjälper oss att göra mer välgrundade investeringar och att prioritera områden där vi kan bidra till förbättringar och positiva resultat.

Men en och samma lösning passar inte alla när det gäller hållbara investeringar. IKC har en decentraliserad investeringsstrategi och består av oberoende team som investerar och förvaltar noterade tillgångar inom olika tillgångsklasser och geografiska områden. Vårt ramverk för hållbara investeringar innehåller därför en gemensam metod som tillämpas av alla investeringsteam och en strategispecifik metod som tillämpas specifikt av varje investeringsteam

## 2. Tillämpning och omfattning

Denna policy för hållbara investeringar gäller för alla våra investeringsteam och fonder i IKC och innefattar riktlinjerna för vårt ramverk för hållbara investeringar som består av:

1. en gemensam metod
2. en strategispecifik metod

## 3. Gemensam metod

Vår gemensamma metod gäller för alla våra investeringsteam och den består av följande fyra delar:

- ESG-integrering
- Aktivt förvalterskap och engagemang
- Investeringsrestriktioner och exkluderingar
- Rapportering och transparens.

### 3.1 ESG-integrering

Alla investeringsteam införlivar ESG-data och hållbarhetsinformation i analys och investeringsprocess – i enlighet med det som är lämpligt för den aktuella strategin och tillgångsklassen – för att identifiera och hantera risker och möjligheter i förhållande till portföljen och/eller det underliggande innehavet. ESG- och hållbarhetsaspekterna tas i beaktande tillsammans med finansiella faktorer på ett holistiskt sätt för att bidra till att göra mer välgrundade investeringar och för att prioritera områden där förändringar, förbättringar och positiva resultat kan uppnås i portföljen och/eller det underliggande innehavet.

Alla investeringsteam har tillgång till ESG-data och hållbarhetsinformation som är användbara för den specifika investeringsmetoden, tillgångsklassen, analysen och den löpande uppföljningen. Information hämtas från en mängd olika källor, till exempel genom upplysningar från företaget, samtal med företagsledning eller regeringsföreträdare, forskning och data från tredje part, och annan offentligt tillgänglig information som till exempel branschdata och nyheter.

Varje investeringsteam ansvarar för att bedöma betydelsen av ESG-data och hållbarhetsinformation i enlighet med strategin och tillgångsklassen, för både risker och möjligheter, och för ett gott förvalterskap av de tillgångar som våra kunder anförtror oss.

Investeringsteamerna vägleds också av internationella standarder och principer för att bedöma god förvaltning och identifiera potentiella överträdelser av till exempel: FN:s Global Compact (UNGC), OECD:s riktlinjer för multinationella bolag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP).

Investeringsteamerna beaktar ESG-data och hållbarhetsinformation som signaler och indikatorer på hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser i portföljen och/eller det underliggande innehavet:

#### ***Hållbarhetsrisk***

- Vi är medvetna om att flera ESG- och hållbarhetsaspekter kan få negativa konsekvenser och utgöra faktiska eller potentiella risker för våra investeringar. Exempel på sådana risker kan bland annat vara miljöprestanda, energiomställning och klimatförändringens konsekvenser, sociala aspekter, hantering av leveranskedjan, korruption och bedrägeri, samhällspåverkan, bolagsstyrning och ekonomisk tillväxt, och tillgång till finansiering.
- Varje team ansvarar för att fastställa och vidta åtgärder inom ramen för sina analyser och/eller sin investeringsprocess, för att identifiera och hantera hållbarhetsrisker som är väsentliga för de portföljer som teamet förvaltar. Information om åtgärderna ska anges i den särskilda investeringsförvaltningsinstruktionen för varje fond.

#### ***Huvudsakliga negativa konsekvenser***

- Vi är medvetna om att en oavsiktlig effekt av vissa av våra investeringar kan medföra negativa konsekvenser på ett mer övergripande plan. Exempel på sådana mer övergripande aspekter är bland annat samhälls- och miljöfrågor, arbets- och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter och frågor som rör antikorrupcion.

- Varje team ansvarar för att fastställa och vidta åtgärder inom ramen för sina analyser och/eller sin investeringsprocess, för att identifiera investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer och försöka hantera och mildra dem. Information om åtgärderna ska anges i den särskilda investeringsförvaltningsinstruktionen för varje fond.
- Investeringsbeslutets huvudsakliga negativa konsekvens på hållbarhetsfaktorer beaktas både på enhetsnivå och på produktnivå. Mer information finns i bilaga 1: Redogörelse om huvudsakliga negativa konsekvenser.

### 3.2 Förvaltning och engagemang

Som aktiva kapitalförvaltare är våra team engagerade i sina investeringar och de hanterar en rad ESG- och hållbarhetsaspekter som identifieras i analys- och investeringsprocessen. Baserat på investeringsteamets grundliga kunskap och förståelse inleds konstruktiva dialoger med företagsledning, tillsynsmyndigheter, intressegrupper, regeringsföreträdare eller andra aktörer i syfte att:

- främja miljömässiga och/eller sociala faktorer
- hantera och mildra hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser, och/eller
- bidra till positiv utveckling och förändring.

Varje investeringsteam ansvarar för att definiera sitt engagemangsupplägg. Det kan ske i form av möten, formell korrespondens, deltagande i konferenser och informationsutbyten. Investeringssteam som investerar i börsnoterade företag kan också utöva sin ägarmakt genom att rösta på bolagsstämmor. Mer information finns i bilaga 2: Principer för aktieägarengagemang.

### 3.3 Exkluderingar och restriktioner för investeringar

Alla investeringsteam följer investeringsrestriktioner gällande företag som är involverade i vapen som är förbjudna enligt internationella konventioner (till exempel klustervapen, landminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen). Denna investeringsrestriktion ingår i vår Trading & Compliance-modul, vilket förhindrar investeringar i sådana tillgångar.

Investeringssteam kan också exkludera företag som är inblandade i ohanterade, bekräftade överträdelse av föreskrifter som FN:s Global Compact (UNGC), OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP), och där konstruktiva samtal och engagemang inte bedöms vara fruktbara.

Ytterligare investeringsrestriktioner och exkluderingar tillämpas i våra fonder utifrån etablerade exkluderingskriterier som fastställts av varje investeringsteam, vilket beskrivs nedan i vår strategispecifika metod.

### 3.4 Rapportering och transparens

Vi offentliggör vårt ramverk för hållbara investeringar och tillhandahåller hållbarhetsrelaterad information för var och en av våra fonder på vår webbplats. Vår rapportering följer EU:s bestämmelser om hållbarhetsrelaterad information, som i korthet kräver transparens i fråga om följande:

- policyer för hållbarhetsrisker (artikel 3)

- negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå (artikel 4)
- ersättningspolicyer i samband med integreringen av hållbarhetsrisker (artikel 5)
- integrering av hållbarhetsrisker (artikel 6)
- negativa konsekvenser för hållbar utveckling med avseende på finansiella produkter (artikel 7)
- främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper i den information som lämnas innan avtal ingås (artikel 8)
- hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås (artikel 9).

Vi stöder frivilliga ramverk för ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt företagande, och som undertecknare av Principles for Responsible Investment (PRI) och FN:s Global Compact rapporterar vi i enlighet med dessa ramverk.

Vi stöder också Parisavtalet och rapporterar våra aktiefonders koldioxidavtryck i enlighet med initiativet Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

#### 4. Strategispecifik metod

Utöver vår gemensamma metod tillämpar varje investeringsteam sin strategispecifika metod för hållbara investeringar som är relevant för deras fond. Denna omfattar till exempel:

- ett hållbart investeringsmål
- teman eller särskilda frågor, till exempel företags hållbarhetsredovisning, energiomställning, jämställdhet, hållbara utvecklingsmål eller FN:s Global Compact-principer, och/eller
- främjande av särskilda miljömässiga och/eller sociala egenskaper, och/eller
- särskilda investeringsrestriktioner och exkluderingskriterier, till exempel alkohol, vapen, fossila bränslen, spel, pornografi eller tobak.

Mer information om varje fond finns i bilaga 3: Översikt över IKCs metod för hållbara investeringar (gemensam metod och strategispecifik metod).

Alla investeringsteam är skyldiga att ange detaljerna för sin strategispecifika metod i en särskild investeringsförvaltningsinstruktion för varje fond.

#### 5. Intressekonflikter

IKC är medveten om att potentiella eller faktiska intressekonflikter kan uppstå som en del av våra investeringsteams aktieägarengagemang. IKC har därför upprättat riktlinjer för att vidta alla rimliga åtgärder för att förhindra intressekonflikter. Om sådana konflikter inte kan undvikas kommer IKC att identifiera, hantera och övervaka konflikterna och vid behov informera kunderna om dem för att förhindra att de påverkar kundernas intressen negativt.

#### 6. Uppföljning och kontroll

Policyn för hållbara investeringar har antagits av styrelsen för IKC Capital AB.

Policyn revideras minst årligen.

Följande övervaknings- och kontrollfunktioner har inrättats:

- IKCs VD ansvarar för denna policy.

- IKCs investeringsteam ansvarar för att upprätta och implementera specifika förvaltningsinstruktioner för varje fond. Dessa ska inkludera beaktande av hållbarhetsrisker, huvudsakliga negativa konsekvenser och ESG-frågor i deras investerings- och beslutsprocess.
- VD ansvarar för att se till att specifika förvaltningsinstruktioner har fastställts av investeringsteamerna inom deras bolag. De särskilda investeringsförvaltningsinstruktionerna ska antas av VD.
- VD ansvarar för att se till att lämpliga kontrollåtgärder vidtas för att säkerställa att denna policy och de specifika investeringsförvaltningsinstruktioner som antagits av bolaget följs.
- De oberoende risk- och efterlevnadsfunktionerna för varje bolag ansvarar för att övervaka efterlevnaden av denna policy och de specifika förvaltningsinstruktionerna för varje fond.

Bilaga 1: Redogörelse om huvudsakliga negativa konsekvenser

Bilaga 2: Principer för aktieägarengagemang

Bilaga 3: Översikt över IKCs metod för hållbara investeringar (gemensam metod och strategispecifik metod)

# Bilaga 1: Redogörelse om investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

## Bakgrund och omfattning

Denna information gäller för alla investeringsteam och fonder i IKC.

I EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) definieras hållbarhetsfaktorer som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser menas i allmänhet den negativa påverkan som investeringsbeslut eller investeringsrådgivning har på dessa faktorer. Denna redogörelse beskriver hur vi försöker beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) av våra investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer, i enlighet med artikel 4 i SFDR.

Denna version av dokumentet gäller från och med 31 december 2022. Den kommer att granskas minst en gång om året. Vid fall av bristande överensstämmelse i översättningar av denna redogörelse har den engelska versionen företräde.

## Beskrivning av huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser

Flera olika typer av ekonomisk verksamhet har potential att påverka olika hållbarhetsindikatorer, både positivt och negativt. PAI-indikatorer är ett sätt att mäta hur emittenterna påverkar hållbarhetsfaktorerna negativt.

Vi försöker hantera risken för att våra investeringar ska medföra potentiella negativa hållbarhetskonsekvenser på flera olika sätt, bland annat genom granskningskriterier och övervakning av påstådda överträdelser av internationella standarder. Vi övervakar och utvärderar en rad PAI-indikatorer för investeringsobjekten.

De PAI-indikatorer som för närvarande övervakas och utvärderas för investeringsobjekten är följande:

Negativ hållbarhetsindikator		Mått
<b>Klimat och andra miljörelaterade indikatorer</b>		
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 för utsläpp av växthusgaser
		Scope 2 för utsläpp av växthusgaser
		Scope 3 för utsläpp av växthusgaser
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck
	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet
	Exponering mot företag inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt

Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Avfall	Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt
<b>Sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor</b>		
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
	Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen

För investeringar i statsobligationer övervakar, utvärderar och rapporterar vi växthusgasintensitet.

## Beskrivning av policyer för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser

Under förutsättning att data finns tillgängliga övervakar IKC de utvalda PAI-indikatorerna för alla förvaldade tillgångar på löpande basis med hjälp av tjänster från leverantörer av expertdata, med undantag för tillgångar där data om PAI inte finns tillgängliga. Emittenter som identifieras som avvikande för specifika indikatorer, eller som uppvisar stora negativa konsekvenser för flera indikatorer, identifieras utifrån data från expertdataleverantörer och/eller interna analyser. Dessa emittenter blir föremål för ytterligare analys av expertdataleverantörer och relevanta fall kommer att eskaleras till våra investeringsteam.

PAI-data används också av vissa av våra investeringsteam som underlag för investeringsprocessen.

## Beskrivning av åtgärder för att ta itu med huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser

Vår serviceleverantör av expertdata upprätthåller ett PAI-övervakningssystem och identifierar fall för analys och potentiella åtgärder på enhetsnivå. När dessa har analyserats av vår serviceleverantör vidarebefordras de i förekommande fall till investeringsteam, som beslutar om vilka konkreta åtgärder som ska vidtas i varje enskilt fall.

## Metoder och data som används för att ta itu med varje huvudsaklig negativ konsekvens

### ESG-granskning

Vårt ramverk för hållbara investeringar omfattar en grundläggande integrering av ESG-granskning. ESG-granskningen utgörs av screening och exkluderingar som genomförs i hela vårt produktsortiment för att säkerställa att portföljen uppfyller en minimistandard oberoende av den enskilda portföljens ESG-profil. Dessutom innehåller vårt produktsortiment ytterligare ESG-kriterier som specificeras för varje produkt. Beroende på investeringsstrategin kan portföljen till exempel exkludera vissa sektorer, välja värdepapper med särskilda ESG-standarder eller investera tematiskt.

### ***Övervakning av huvudsakliga negativa konsekvenser***

PAI-övervakning sker med hjälp av en tjänsteleverantör av expertdata. Emittentens resultat för PAI-indikatorerna bedöms och rangordnas utifrån deras indikatorresultat, både för enskilda indikatorer och totalt.

Den totala bedömningen och rangordningen resulterar tillsammans i en flagga som anger varje emittents resultat. De emittenter som flaggas för dåliga resultat, antingen totalt sett eller på enskilda indikatorer, analyseras sedan av våra investeringsteam. För en viss indikator kan flera datakällor användas. Indikatorernas betydelse prioriteras enligt parametrar som granskas och upprätthålls av våra investeringsteam. Dessa parametrar tar hänsyn till olika aspekter, bland annat datakvalitet, uppgifternas aktualitet och historik, datatäckning, aspekter av uppgiftslämnarnas metodik, vikten av indikatorns ämne och avvikelser i indikatorvärdena.

De emittenter som presterar sämst, eller får "negativa extremvärden", kommer att analyseras av våra investeringsteam. Ärenden kan också uppstå efter interna analyser som bygger på information/data från andra källor. De möjliga åtgärderna är följande:

**Engagemang:** Emittenten identifieras som en kandidat för ett engagemangsärende. Detta kan bero på olika orsaker, till exempel emittentens PAI-resultat, antingen totalt sett eller för vissa indikatorer, eller låg datatäckning för emittenten jämfört med referensvärdet.

Investeringsteamet för en dialog med emittenten och följer upp resultatet efter engagemangsärendet utifrån relevanta KPI:er för PAI.

**Exkludering:** Emittenten anses inte vara berättigad till investeringar i våra förvaltade portföljer och exkluderas.

**Ingen åtgärd:** Emittentens PAI-indikatornivå anses vara godtagbar eller bedöms inte återspegla företagets faktiska pågående resultat. Inga ytterligare åtgärder behövs i detta skede. Emittenten kommer att bedömas löpande även i fortsättningen. När investeringsteamet beslutar om lämpliga åtgärder tar de bland annat hänsyn till allvaret och omfattningen av enskilda negativa konsekvenser och sannolikheten för förekomst av negativa konsekvenser och den skada de kan orsaka, inklusive deras potentiellt ohjälpliga egenskaper.

## **Åtgärder som vidtagits eller planeras i samband med PAI**

Vi har ett etablerat ramverk för hållbara investeringar som omfattar ESG-integrering, förvaltarens ansvar och engagemang, investeringsrestriktioner och exkluderingar samt rapportering. Se vår policy för hållbara investeringar på vår webbplats för mer information: <https://www.ikc.se/hallbarhet/>.

## **Sammanfattning av engagemangspolicy**

Som aktiva kapitalförvaltare är våra team engagerade i sina investeringar och de hanterar en rad ESG- och hållbarhetsaspekter som identifieras i företagsbesiktnings- och investeringsprocesserna. Baserat på investeringsteamets grundliga kunskap och förståelse inleds konstruktiva dialoger med företagsledning, tillsynsmyndigheter, intressegrupper, regeringsföreträdare eller andra aktörer i syfte att:



- främja miljömässiga och/eller sociala faktorer
- hantera och mildra hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser, och/eller
- bidra till positiv utveckling och förändring.

Varje investeringsteam ansvarar för att definiera sitt engagemangsupplägg. Det kan ske i form av möten, formell korrespondens, deltagande i konferenser och informationsutbyten. Investeringsteam som investerar i börsnoterade företag kan också utöva sin ägarmakt genom att rösta på bolagsstämmor. Se Principer för aktieägarengagemang för mer information.

## **Hänvisningar till internationella standarder**

Tillämpningen av PAI bygger på FN:s mål för hållbar utveckling och relevanta internationella konventioner och föreskrifter, som till exempel: FN:s Global Compact, OECD:s principer för företagsstyrning, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter, Barnrättsprinciperna för företag, ILO:s konventioner om arbetsnormer, Rio-deklarationen om miljö och utveckling, FN:s konvention mot korruption, Konventionen om klusterammunition och Parisavtalet inom ramen för FN:s ramkonvention om klimatförändringar.

När det gäller anpassningen till Parisavtalet innehåller tillämpningen av PAI ett krav på att investeringsobjekt som är verksamma inom de mest klimatkritiska sektorerna ska visa upp en trovärdig omställningsstrategi som är förenlig med Parisavtalets klimatmål. Detta inkluderar bedömningar av deras strategier för minskade koldioxidutsläpp och deras positiva bidrag till klimatbegränsning. I takt med att metoderna för bedömning av detta successivt blir mer välutvecklade för fler sektorer kommer antalet företag som omfattas av detta krav att öka.

## **Ytterligare information**

Den nuvarande leverantören av expertdata är ISS ESG.

Mer information om IKC och vårt ramverk för hållbara investeringar finns på <https://www.ikc.se/hallbarhet/>.

## Bilaga 2: Principer för aktieägarengagemang

### Bakgrund och syfte

Dessa principer för aktieägarengagemang gäller för de inom IKC Capital som bedriver kapitalförvaltning i form av förvaltning av värdepappersfonder.

IKC företräder samtliga kunder och andelsägare som investerar i våra fonder. Vid samtliga frågor relaterade till vår kapitalförvaltning och därigenom ägarfrågor, agerar vi uteslutande i våra kunders intresse. I och med att aktier utgör ett tillgångsslag som kan ingå i våra kapitalförvaltningstjänster, har IKC generellt möjligheten att utöva rösträtter och andra rättigheter kopplade till aktieinnehavet för våra kunders räkning. Således kan IKC ha ett potentiellt inflytande i ett bolag och därigenom påverka styrningen i den riktning vi anser gynnar våra kunder.

Syftet med detta dokument är att redogöra för hur IKC, i egenskap av kapitalförvaltare, utövar vårt aktieägarengagemang, det vill säga hur vi avser att använda de rösträtter knutna till de aktier som ingår i relevanta kapitalförvaltningstjänster. Detta område ska inte förväxlas med frågor rörande bolagsstyrning, som behandlar roll- och ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse och företagsledning.

### Aktieägarengagemangets utövande

#### **1. Övervakning, dialog och eskalering**

IKCs investeringsbeslut grundas generellt på bolagsanalyser som beaktar faktorer såsom bolagets affärsmodell, marknadsposition och utvecklingsmöjligheter. I analysen bedöms bland annat bolagets strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, miljö- och hållbarhetsarbete samt bolagsstyrning.

IKC samlar in information om bolagens status och planerade verksamhet. Med sådan information kan vi bedöma huruvida bolaget är på väg i rätt riktning eller om vi anser oss behöva agera. Information hämtas genom bolagsinformation, investerarmöten, kapitalmarknadsdagar, externa analys, samt direkt från bolagen.

I den löpande övervakningen gör kapitalförvaltaren bedömningar av risker som kan uppstå med investeringen. Utfallet kan innebära att kapitalförvaltaren bedömer att den mest lämpliga åtgärden är att föra en dialog direkt med bolaget i syfte att påverka bolagets riktning att ändras på det sätt som kapitalförvaltaren anser är bäst för kundernas intresse.

IKC överväger från fall till fall att trappa upp sitt aktieägarengagemang; ett så kallat eskaleringsförfarande, vilket sker genom direktkontakt med bolaget om fördjupade frågeställningar och synpunkter eller genom att utöva rösträtten. Om bolagets respons inte är tillfredsställande kan kapitalförvaltaren också välja att avyttra innehavet.

IKC är en oberoende aktör men ska överväga att samarbeta med andra aktieägare i fall där detta bedöms som lämpligt och i andelsägarnas gemensamma intresse.

#### **2. Bolagsstämman**

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ, där aktieägare har rätt att utöva sitt inflytande genom att utnyttja sin rösträtt. IKC ska normalt rösta på årsstämmor i de bolag där stora innehav finns i fonderna, och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga. Deltagande på bolagsstämmor sker med egen representation eller genom fullmaktsröstning enligt av IKC lämnad

röstinstruktion. Rösträtter ska enbart användas till förmån för fonden och ska användas på det sätt som bedöms vara i andelsägarnas gemensamma intresse. Eventuella av IKC utlånade aktier återkallas i god tid före bolagsstämman om IKC ska delta.

### **3. Styrelse**

IKC ska utöva sin ägarstyrning utan krav på egen styrelserepresentation då ett uppdrag som styrelseledamot skulle försvåra en effektiv förvaltning.

### **4. Valberedningar**

I det fall det är motiverat eller möjligt utifrån innehavens storlek att delta i valberedningar är det tänkbart att IKC beslutar att medverka. IKC ska då verka för att varje bolag har en väl sammansatt styrelse avseende kompetens, erfarenhet, mångfald, jämn könsfördelning och verka för att en nomineringsprocess genomförs inför tillsättningen av nya ledamöter. IKC ska också verka för att förslag till nya styrelseledamöter ska motiveras samt att principerna för valberedningsarbetet redovisas öppet.

## **Intressekonflikter**

IKC är medveten om att potentiella eller faktiska intressekonflikter kan uppstå som en del av våra investeringsteams aktieägarengagemang. IKC har därför upprättat riktlinjer för att vidta alla rimliga åtgärder för att förhindra intressekonflikter. Om sådana konflikter inte kan undvikas kommer IKC att identifiera, hantera och övervaka konflikterna och vid behov informera kunderna om dem för att förhindra att de påverkar kundernas intressen negativt.

## **Ersättning till ledande befattningshavare**

IKC anser att ersättningen till ledande befattningshavare i portföljbolag ska vara marknadsmässig och syfta till att främja en långsiktigt hållbar avkastning för aktieägarna. Ersättningsprogram ska innehålla en tydlig koppling mellan prestation och krav samt redovisas i årsrapporten. Förslag till ersättningsprogram ska förankras hos bolagets större aktieägare i god tid före bolagsstämman.

## **Kommunikation**

Principerna för aktieägarengagemang är föremål för årlig översyn. En redogörelse för hur principerna har tillämpats kommer årligen att publiceras på IKCs hemsida, [www.ikc.se](http://www.ikc.se).

## **Ägaransvarig**

Ansvarig för ägarfrågor utses av bolags VD. Ägaransvarig ska årligen rapportera till styrelsen om hur IKCs principer för aktieägarengagemang har tillämpats.

## Bilaga 3: Översikt över IKCs metod för hållbara investeringar (gemensam metod och strategispecifik metod)

Tillgång	Fond	Gemensam metod							Strategispecifik metod							Sustainable Finance Disclosure Requirement (SFDR)				
		ESG-integrering			Aktivt förvaltarens och		Investeringsrestriktioner och exkluderingar		Rapportering och transparens	Ytterligare investeringsrestriktioner och exkluderingar										
		Hantera och mildra hållbarhetsrisker	Hantera och mildra huvudsakliga negativa konsekvenser	Mäter växthusgasutsläpp	Samtal och engagemang	Röstning	Förbjudna vapen (klusterbomber, personminors, kemiska och biologiska vapen)	Oadresserade, verifierade normbrott som UN Global Compact	Rapportering av Gemensam metod och Strategispecifik metod	Alkohol	Vapen och/eller krigsmateriel	Fossila bränslen	Kommersiell spelverksamhet	Genetiskt modifierade organismer (GMO)	Pornografi	Tobak	Uran	SFDR Artikel	Främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper i pre-contractual disclosures	Hållbar investering i pre-contractual disclosures
Aktiefonder	IKC Fastighetsfond	x	x	x	x		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	8	x		x
	IKC Global Infrastructure	x	x		x		x	x	x	x		x	x	x	x	x	8	x		x
Räntefond	IKC Avkastningsfond	x	x	x	x		x	x	x	x	x		x	x	x	x	8	x		x
Blandfonder	IKC 0-100	x	x	x	x		x	x	x	x	x		x	x	x	x	8	x		x
	IKC Fund- Lux 0-100	x	x	x	x		x	x	x	x	x		x	x	x	x	8	x		x
	IKC Global Flexibel	x	x	x	x		x	x	x	x	x		x	x	x	x	8	x		x
	IKC Strategifond	x	x	x	x		x	x	x	x	x		x	x	x	x	8	x		x
	IKC Sverige Flexibel	x	x	x	x		x	x	x	x	x		x	x	x	x	8	x		x