

Adecla AB

Policy för integrering av hållbarhetsrisker/due-diligence

Antagen av: Adeclas styrelse
Datum: 2021-09-29

Innehåll

1. Bakgrund.....	1
1.1 Definitioner	1
2. Vår syn på hållbarhet	2
3. Due-diligence	2
4. Ersättningspolicy	3
5. Internationella standarder.....	3
6. Uppdatering.....	3

1. Bakgrund

Enligt EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar ("Disclosureförordningen") ska finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare inom den finansiella sektorn sedan den 10 mars 2021 lämna information avseende hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocesser. Disclosureförordningen reglerar på vilket sätt finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare, med flera, ska informera sina investerare och kunder om ESG-faktorer. ESG står för **E**nvironmental (Miljö), **S**ocial (Social) och **G**overnance (Bolagsstyrning). Syftet med Disclosureförordningen är att skapa ett regelverk med mer standardiserad information om hur hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbar utveckling beaktas, redogörelse för den finansiella produktens syfte samt ställer krav på transparens i processer och rutiner för integreringen av hållbarhetsrisker.

Följande policy är skapad för att beskriva hur Adecla AB, org.nr 556793–3691, ("Adecla") förhåller sig till Disclosureförordningen. Dokumentet innehåller information gällande följande punkter:

- Hur Adecla integrerar hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess, (Artikel 3)
- Information om hur Adeclas investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas, prioriteras och åtgärdas, (Artikel 4)
- Hur Adeclas ersättningspolicyer överensstämmer med integreringen av hållbarhetsrisker, (Artikel 5)
- På vilket sätt Adecla informerar hållbarhetsriskerna för kunden (Artikel 6)

Bestämmelser i denna policy ska ses som en integrerad del i investeringsbeslutsprocessen och ska fungera i samverkan med de diskretionära förvaltningsuppdragen och Adeclas processer.

1.1 Definitioner

En *hållbarhetsrisk* definieras enligt Disclosureförordningen vara en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse som skulle kunna orsaka en negativ inverkan på investeringens värde ifall händelsen förverkligas.

Hållbarhetsfaktorer definieras enligt Disclosureförordningen vara miljörelaterad, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Adecla är enligt Disclosureförordningens definitioner en *finansiell marknadsaktör* i enlighet med Artikel 2.1 b samt en *finansiell rådgivare* enligt Artikel 2.11 d. Den finansiella produkten Adecla erbjuder definieras enligt Artikel 2.12 a och är diskretionära förvaltningsuppdrag.

2. Vår syn på hållbarhet

Ansvarsfulla investeringar innebär för oss på Adecla att aktivt och systematiskt integrera och arbeta med miljö, sociala frågor och bolagsstyrning. Samtliga av Adeclas kunder är professionella kunder och den finansiella produkten Adecla erbjuder är allokeringförvaltning i form av diskretionära uppdrag. Adecla är ett oberoende värdepappersbolag och kan därmed objektivt granska fonders hantering av hållbarhetsfaktorer. Avgiftsstrukturen är fast vilket innebär att framförhandlade rabatter oavkortat tillfaller kunderna.

På Adecla tror vi att hållbara investeringar långsiktigt går hand i hand med avkastning och att det snarare vore en risk att investera i bolag som förbinder sig till ohållbar verksamhet än tvärtom. Ansvarsfulla investeringar i de diskretionära uppdragen sker genom kunders uttalade hållbarhetskriterier.

3. Due-diligence

För att på ett systematiskt och integrerat sätt arbeta med hållbarhet i förvaltningen vill Adecla att samtliga kunder fastställer uttalade hållbarhetskriterier antingen i, eller som en bilaga till, placeringspolicyn. Hållbarhetskriterierna ska definieras av en metodik som avgränsar vad som ska väljas in och vad som ska väljas bort. Genom att begära en sådan avgränsning kan vi på Adecla arbeta via våra kunders placeringspolicy och därmed fastställa och integrera hållbarhetsriktlinjer i investeringsbeslutsprocessen. Detta medför i sin tur att Adecla beaktar hållbarhet i investeringsbeslutsprocessen.

Adecla identifierar miljö-, social- och bolagsstyrnings-relaterade negativa konsekvenser för hållbar utveckling såsom verksamheter med avsaknad av mänskliga rättigheter och antikorrupsionspolicy, utnyttjad arbetskraft i form av slaveri, skadliga nivåer av växthusgasutsläpp, hantering av vapen eller annat krigsmaterial samt farliga avfall som skadar biologisk mångfald. Adecla väljer att inte göra en egen prioritering av de negativa konsekvenserna identifierade då all förvaltning sker i enlighet med de diskretionära förvaltningsuppdragen och hållbarhetskriterier som Adecla begär från kund. Prioriteringen kan därmed variera beroende på kund och vad de anser är viktigast i deras förvaltning.

Då Adecla enbart investerar i värdepappersfonder saknas möjligheten till egen screening med påverkansarbete i form av direktkontakt med bolagen. Adecla är därmed språkröret mellan våra kunder och fondbolagen och arbetar med, när vi har möjlighet, att uppmuntra fondbolagen till dialoger och påverkansarbete för att försäkra att kundens hållbarhetskriterier följs. Adecla vidtar åtgärder genom att hålla sig informerade och uppdaterade kring fondernas innehav och fondens genomförda analysarbete för att säkerhetsställa att kundens identifiering och prioritering av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har efterlevts. Adecla arbetar via direktkontakt med fondbolagen och uppmanar dem till kort utvärdering ett par gånger under året för en transparent och aktiv dialog mellan våra kunder och dess investeringar. Denna metodik möjliggör för åtgärder om hållbarhetsrisker skulle upptäckas och behöva förändras ytterligare.

Utöver den finansiella produkten erbjuder Adecla även tjänster som kan möjliggöra att kunderna ökar förståelsen för eventuella hållbarhetsrisker i förvaltningen. Genom att erbjuda utbildning, rådgivning samt tjänsten Hållbarhetsanvisningen har Adecla möjligheten att bidra och vidga kunders förståelse för eventuella negativa konsekvenser kopplat till hållbarhetsrisker i förvaltningen. Dessa tjänster kan i sin tur öka möjligheten för bättre förståelse kring investeringar som kan ha negativa konsekvenser för hållbar utveckling och hur sådana investeringar kan motverkas.

4. Ersättningspolicy

Då Adecla arbetar utan en rörlig del i de diskretionära förvaltningsuppdragen finns det ingen hållbarhetsrelaterad risk i sammanhanget.

5. Internationella standarder

Adecla stödjer internationellt erkända standarder för due diligence och rapportering så som FN-konventioner, ILO:s kärnkonventioner och riktlinjer från OECD för multinationella företag. Adecla följer även uppförandekoder för ansvarsfullt företagande.

6. Uppdatering

Adeclas styrelse är ansvarig för denna policy och skall se över innehållet minst en gång per år. Vid behov ska policyn uppdateras oftare för att försäkra transparens i frågan om integreringen av hållbarhetsrisker.

Informationen tillgänglig på webbsidan, www.adecla.com, i enlighet med Artikel 12 i Disclosureförordningen ska även den ses över allt eftersom och uppdateras vid behov.
