

RIKTLINJER FÖR INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRISKER / DUE-DILIGENCE POLICY

FASTSTÄLLD AV STYRELSEN VID STYRELSEMÖTE DEN 2 APRIL 2025

BAKGRUND

Den 10 mars 2021 trädde Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("Disclosureförordningen") i kraft. Disclosureförordningen är en del av Europeiska Kommissionens handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt och syftar bland annat till att säkerställa transparens och öppenhet i hållbarhetsrelaterade frågor.

Av regelverket framgår att finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare ska agera i slutinvesternas bästa intresse, inbegripet men inte begränsat till kravet att genomföra en lämplig due diligence-kontroll innan investeringar görs. Av skäl 12 i Disclosureförordningen framgår att för att uppfylla sina skyldigheter i regelverket bör finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare i sina processer, däribland processerna för due diligence-kontroll, integrera inte endast alla relevanta finansiella risker, utan även alla däri ingående relevanta hållbarhetsrisker som skulle kunna ha en relevant betydande negativ inverkan på den finansiella avkastningen av en investering eller rådgivning, och fortlöpande utvärdera dessa risker.

Mot denna bakgrund har Strand Kapitalförvaltning AB ("Bolaget") upprättat och antagit följande policy för integrering av hållbarhetsrisker/due-diligence policy.

FINANSIELLA PRODUKTER OCH FINANSIELLA INSTRUMENT

Bolaget är både att bedöma som finansmarknadsaktör och finansiell rådgivare enligt Disclosureförordningen eftersom Bolaget dels har tillstånd att förvalta specialfonder och tillhandahålla portföljförvaltning, dels har tillstånd att lämna investeringsråd.

Bolaget tillhandahåller kunder investeringsrådgivning och lämnar därvid investeringsråd både till professionella och icke-professionella kunder. Bolaget lämnar råd om följande finansiella instrument: aktier, räntebärande värdepapper och fonder. De finansiella instrument Bolaget lämnar råd om är inte bundna till vissa regioner utan omfattar en global rådgivning. Tonvikten är dock på Sverige och de övriga nordiska länderna.

Bolaget förvaltar även specialfonder och tillhandahåller tjänsten portföljförvaltning. Inom ramen för portföljförvaltningen förvaltar Bolaget dels individuella portföljer dels modellportföljer på individuell basis där kunder kan välja mellan ett antal portföljer som Bolaget förvaltar diskretionärt. Bolaget förvaltar även två fonder med olika placeringsinriktning, samt förvaltar en fond på diskretionär basis.

INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRISKER

I sin roll som finansmarknadsaktör och finansiell rådgivare har Bolaget att integrera hållbarhetsrisker, dels i sin investeringsrådgivning, dels i sin portföljförvaltning och förvaltning av fonder.

Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde ("hållbarhetsrisk").

I begreppet hållbarhetsrisk väger Bolaget in risker som är identifierade och relaterade till miljö och klimat, mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, mångfald och jämställdhet samt transparens. Transparens och öppenhet är en förutsättning för en hållbar process, vilket

även inkluderar hur Bolaget beslutat att integrera hållbarhetsrisker vid val av investeringsobjekt och regioner eller sektorer.

När Bolaget tillhandahåller investeringsrådgivning integrerar Bolaget hållbarhetsrisker vid rekommenderade produkter och lämnade råd genom att efterfråga kunderna vilken eller vilka hållbarhetspreferenser de har. Bolaget tar även hänsyn till hållbarhetsriskerna vid bedömningen av vilken investering som kan rekommenderas en kund baserat på kundens generella preferenser i fråga om risk.

När Bolaget tillhandahåller portföljförvaltning är det portföljförvaltningsavtalet som sätter ramarna för vad Bolaget för kundens räkning kan investera i och till vilken risk. Inom ramen för portföljförvaltningsavtalet kan Bolaget dock fatta investeringsbeslut där Bolaget integrerar de relevanta hållbarhetsrisker som identifierats inom en viss sektor eller region. I fondförvaltningen är det fondbestämmelserna och placeringsinriktningen som sätter de yttre ramarna för förvaltningen av fonden. Bolaget har mot den bakgrunden 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 fonderna och portföljerna.

Bolagets förvaltare genomför analys av potentiella investeringar i fonderna eller portföljerna, och som en del av analysen identifieras hållbarhetsrisker relaterade till potentiella investeringsobjekt. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, givet att risken realiseras. Vid investeringsrådgivningen kan analysen även ligga till grund för vilka råd Bolagets rådgivare lämnar till en kund.

Baserat på resultatet av den analys som genomförs av Bolaget fattar Bolagets förvaltare beslut om en investering ska genomföras eller inte. I beslutet väger Bolaget in risken för att hållbarhetsriskerna skulle realiseras. I relation därtill vägs även risken in för den potentiella eller reella negativ inverkan på fonden eller portföljen sett till avkastning som risken kan medföra. Risken analyseras utifrån sannolikhet och konsekvens, där även investeringsobjektens möjliga agerande vägs in. Om investeringsobjekten vidtar mitigerande åtgärder som medför att effekten på en realiserad risk skulle minska kan Bolaget fatta beslut om en investering i objektet trots att risken baserat på sannolikhet och konsekvens kan bedömas som hög. Det är den faktiska eller potentiella negativ inverkan på investeringens värde som är vägledande vid valet av investeringsobjekt.