

RAM ONE - Förköpsinformation om hållbarhet

Fondens standard för hållbarhetsinformation är baserad på Fondbolagens förenings Vägledning om hållbarhetsrelaterade upplysningar för fonder, uppdaterad den 17 februari 2021.

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

- Fonden har hållbara investeringar 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 (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Det är RAM:s övertygelse att analys av hållbarhetsfaktorer bidrar till bättre riskjusterad avkastning. RAM undertecknade 2015 UNPRI, FN:s direktiv för ansvarsfulla investeringar, som ett led i arbetet att vara en ansvarsfull investerare och ägare. UNPRI:s sex principer utgör grunden i vårt hållbarhetsarbete. För mer information besök www.unpri.org.

RAM:s styrelse har antagit en policy för integrering av hållbarhetsrisker som är ramverket i Bolagets hållbarhetsarbete.

Transparens och öppenhet är en förutsättning för en hållbar process, vilket även inkluderar hur RAM beslutat att beakta hållbarhetsrisker vid val av investeringsobjekt och regioner eller sektorer. I begreppet hållbarhetsrisk väger RAM in risker som är identifierade och relaterade till miljö och klimat, mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, mångfald och jämställdhet samt transparens.

Fondens förvaltare genomför analys av potentiella investeringar i fonden, 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, skulle risken realiseras. RAM genomför analysen internt och baserar den på datainsamlingsunderlag och ofta även på dialog med investeringsobjekten. Baserat på resultatet av den analys som genomförs av RAM fattar förvaltare beslut om en investering ska genomföras eller inte. I beslutet väger förvaltaren in risken för att hållbarhetsriskerna skulle realiseras. I relation därtill vägs även risken in för den potentiella eller reella negativa inverkan på portföljen eller fonden sett till avkastning som risken kan medföra.

Genom att hållbarhetsrisker integreras som del av investeringsbeslutsprocessen kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på fondens värde identifieras. Med detta som grund bedöms hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonden vara begränsad.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledandebefattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar: För RAM är hållbarhet en central del i investeringsprocessen. Samtliga bolag RAM ONE investerar i genomgår en hållbarhetsanalys där ett flertal aspekter beaktas. Vad gäller miljörelaterade egenskaper letar fonden aktivt efter bolag som är väl positionerade. Detta avser dels bolag vars verksamhet bidrar, eller förväntas kunna bidra, positivt till att uppnå klimatrelaterade målsättningar (till exempel som definierat i EU:s taxonomi-förordning), dels bolag vars marknader förväntas utvecklas positivt till följd av omställningen mot ökad hållbarhet. För sociala egenskaper och bolagsstyrning gäller att fonden endast positionerar sig lång i bolag som respekterar internationella överenskommelser och normer, vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption. För korta positioner kan stor exponering mot hållbarhetsrisker vara grund för kort positionering. Mer information finns nedan under avsnittet ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: N/A

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

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

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av

fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar 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

Fondbolagets kommentar: Fonden letar aktivt efter bolag som är väl positionerade ur ett hållbarhetsperspektiv, framför allt vad gäller miljörelaterade egenskaper. Detta avser dels bolag vars verksamhet bidrar, eller förväntas kunna bidra, positivt till att uppnå klimatrelaterade målsättningar (till exempel som definierat i EU:s taxonomiförordning), dels bolag vars marknader förväntas utvecklas positivt till följd av omställningen mot ökad hållbarhet.

Här är det viktigt att notera att bolag som har aktiviteter som är inkluderade enligt taxonomiförordningen kan ha hög koldioxidintensitet, i synnerhet jämfört med andra branscher. Därför anser RAM att det är missvisande att endast titta på mått som koldioxidintensitet vid bedömningen av hållbarhetsrisker.

Fondens förvaltare utgår vid analysen från ett flertal datakällor. Bolagens egen information som årsredovisningar och hållbarhetsrapporter utgör grunden, men även externa analyskällor och informationstjänster såsom till exempel Bloomberg används.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Ej inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Ej inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Ej inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar ej i bolag som tillverkar starksprit.

Tobak

Fondbolagets kommentar: Ej inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Detta avser hasardspel och vadslagningsverksamhet vilket ej är inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: Ej inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Kol

Fondbolagets kommentar: Ej inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Uran

Fondbolagets kommentar: Ej inkluderat i bolagets lista för godkända investeringar.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Bolag vars verksamhet har potentiellt negativa konsekvenser för hållbarhet, såsom exempelvis höga växthusgasutsläpp eller hög energiförbrukning från ej förnyelsebar energi, exkluderas inte per definition utan bedöms från fall till fall beroende på bolagets förbättringsplaner på dessa områden.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: RAM ONE investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Om det vid den initiala hållbarhetsanalysen finns skäl att anta att ett bolag kränker internationella normer leder detta till ett exkluderande från RAM ONE:s lista över godkända investeringar. För det fall en befintlig lång investering konstateras kränka internationella normer kommer positionen att avvecklas.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: N/A

Länder

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

Fondbolagets kommentar: RAM följer FAFT (the Financial Action Task Force) lista över länder som ej deltar i den globala kampen mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Fonden investerar således inte i värdepapper noterade i eller utgivna av dessa länder.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: För RAM är det viktigt med hållbarhet i ägararbetet. Diskussion och kommunikation med bolagens ledningsgrupper är en central del av bolagets analysprocess, eftersom den ger investeringsorganisationen insikter om ledningens kvalitet, affärsmodell, finansiella strategi och framtida affärsmöjligheter. Genom att förstå hur hållbarhet integreras i företagets långsiktiga strategi och beslutsprocess kan RAM utvärdera potentiella riskfaktorer, kommunicera egna åsikter och vid behov rekommendera förändringar.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: N/A

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: N/A

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Bolaget utövar typiskt sett inte rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet men det kan förekomma i särskilda fall om det anses ligga i andelsägarnas intresse.

- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: N/A

- Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: N/A