

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: LMM – Kavaljer Investmentbolagsfond

Sammanfattning

Fonden har inte hållbara investeringar som mål, men kan göra hållbara investeringar. Enligt SFDR definieras en hållbar investering som en sådan som bidrar till minst ett miljömål eller ett socialt mål, samtidigt som att investeringen ska följa praxis för god bolagsstyrning och inte heller orsaka en betydande skada för ett annat hållbarhetsmål. Enligt EUs taxonomi måste en verksamhet för att kunna kallas miljömässigt hållbar uppfylla fyra olika kriterier kopplade till sex miljömål.

Kavaljer AB, nedan Kavaljer, har valt FN:s 17 globala mål och EUs taxonomi för att identifiera miljö och sociala mål.

Kavaljer Investmentbolagsfond främjar vissa miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden har inte hållbara investering som mål.

Kavaljer Investmentbolagsfond integrerar hållbarhetsperspektiv – både risker och möjligheter – i investeringsbesluten utifrån de tre metoderna välja bort, välja in och påverka enligt nedan.

- **Välja bort:** Vid portföljsammansättningen tillämpas uteslutning för att begränsa investeringar i företag och emittenter med en betydande exponering mot vissa aktiviteter som anses skadliga för miljön eller samhället i stort, däribland klustervapen, tobaksbolag och pornografi.
- **Välja in:** Kavaljer Investmentbolagsfonds förvaltare integrerar hållbarhet i investeringsprocessen genom att välja rätt företag. För detta ändamål analyseras företag och emittenter och granskas med hjälp av Kavaljer Investmentbolagsfonds förvaltare samt data från tredje part för att identifiera och välja ut hållbara investeringar som bidrar till att öka andelen sådana investeringar.
- **Påverka:** För andelsägarnas räkning kan Kavaljer om det bedöms ändamålsenligt genomföra dialoger med företag i vilka fonden investerat eller avser att investera i. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Kavaljer investmentbolagsfond har följande planerade allokering:

- Andel investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna: \geq minst 80 procent. Varav minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna.
- Andel investeringar som inte är i linje med de främjande egenskaperna: \leq max 20 procent Enligt SFDR ska Kavaljer ange den planerade minimiandelen hållbara investeringar för Kavaljer Investmentbolagsfond. Kavaljer har valt att ange att den

planerade minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna. Minimiandelen motsvarar

inte den faktiska andelen hållbara investeringar. I Kavaljer Investmentbolagsfondens årsberättelse redovisas den faktiska andelen hållbara investeringar i fonden under föregående år.

Kavaljer beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser på produktnivå för denna fond.

Kavaljer mäter bolagens hållbarhetsarbete genom tjänsten Impact Cubed.

Datakällorna används för att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Kavaljer har idag inget referensindex för Kavaljer Investmentbolagsfond.

Inget mål för hållbar investering

Kavaljer Investmentbolagsfond främjar vissa miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Den har inte hållbara investering som mål. Även om inte denna fond förbinder sig att investera en minimiandel i hållbara investeringar, kan den göra sådana investeringar. Enligt SFDR definieras en hållbar investering som en sådan som bidrar till minst ett miljömål eller ett socialt mål, samtidigt som att investeringen ska följa praxis för god bolagsstyrning och inte heller orsaka en betydande skada för ett annat hållbarhetsmål. Enligt EUs taxonomi måste en verksamhet för att kunna kallas miljömässigt hållbar uppfylla fyra olika kriterier kopplade till sex miljömål. Kavaljer har valt FN:s 17 globala mål och EUs taxonomi för att identifiera miljö och sociala mål.

Den finansiella produkten LMM - Kavaljer Investmentbolagsfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar två specifika hållbarhetsmässiga egenskaper.

- Långvarig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full sysselsättning och anständigt arbete för alla (FN-mål 8).
- Prisvärd och ren energi (FN-mål 7). Fonden främjar miljövänliga egenskaper som överensstämmer med Parisavtalets mål att förhindra klimatförändringar. Detta uppnås genom minskade koldioxidutsläpp och utsläpp av andra växthusgaser, samt ökad användning av förnybar energi.

Se fondens informationsbroschyr för mer information om de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Investeringsstrategi

De exkluderingskriterier som Kavaljer har för Kavaljer Investmentbolagsfond satt upp ska vara bindande. Fondens innehav screenas löpande för att säkerställa att innehaven uppfyller kraven. Skulle ett portföljbolag visa sig bryta mot Kavaljers policy för ansvarsulla investeringar kan fonden fortsatt investera i bolaget förutsatt att det kan bedömas att bolaget kan komma tillrätta med problemen inom en rimlig tid och att bolaget, på egen hand eller tillsammans med andra investerare, kan påverkas i rätt riktning. Även kriterierna för att välja in bolag ska vara bindande, och förutsätter att ett bolag uppfyller kravet på att bedriva ett medvetet hållbarhetsarbete. Kavaljer beaktar om ett bolag tar hänsyn till principer för hållbart företagande och internationella normer och konventioner om till exempel arbetstagares rättigheter. Bedömningen baseras på Kavaljers egna analyser samt analyser som kan göras genom data som tillhandahålls via tredje part.

Kavaljer Investmentbolagsfond integrerar hållbarhetsperspektiv – både risker och möjligheter i investeringsbesluten utifrån de tre metoderna välja bort, välja in och påverka enligt nedan.

- **Välja bort:** Vid portföljsammansättningen tillämpas uteslutning för att begränsa investeringar i företag och emittenter med en betydande exponering mot vissa aktiviteter som anses skadliga för miljön eller samhället i stort, däribland klustervapen, tobaksbolag och pornografi.
- **Välja in:** Kavaljer Investmentbolagsfonds förvaltare integrerar hållbarhet i investeringsprocessen genom att välja rätt företag. För detta ändamål analyseras företag och emittenter och granskas med hjälp av Kavaljer Investmentbolagsfonds förvaltare och data från tredje part för att identifiera och välja ut hållbara investeringar som bidrar till att öka andelen sådana investeringar.
- **Påverka:** För andelsägarnas räkning kan Kavaljer om det bedöms ändamålsenligt genomföra dialoger med företag i vilka fonden investerat eller avser att investera i. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Kavaljers uppdrag är att skapa god avkastning för kunderna. Hållbarhet är en viktig del i förvaltningsstrategin och går hand i hand med uppdraget att skapa god avkastning för investerarna och vara ett ansvarstagande bolag. Målet med de hållbara investeringarna är att investera i bolag som kan ge långsiktigt god avkastning till lägre risk och atts samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling.

Andel av investeringar

Kavaljer Investmentbolagsfond har följande planerade allokering:

- Andel investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna: \geq minst 80 procent. Varav minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna.
- Andel investeringar som inte är i linje med de främjande egenskaperna: \leq max 20 procent

Kavaljer har valt att ange att den planerade minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna. Minimandelen motsvarar inte den faktiska andelen hållbara investeringar. I Kavaljer Investmentbolagsfondens årsberättelse redovisas den faktiska andelen hållbara investeringar i fonden under föregående år.

Metoder för miljörelaterade eller sociala egenskaper

Metoderna som tillämpas för att mäta hur de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar uppfylls beskrivs nedan.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar

Fonden ämnar att exkludera bolag som är involverade i tillverkning av kontroversiella vapen, vilket innefattar klusterbomber, antipersonminor, kemiska- och biologiska vapen och kärnvapen. Fonden investerar inte heller i bolag involverade i produktion och distribution av tobak, arktisk borrning och oljesandutvinning. Fonden begränsar även sin exponering mot bolag som producerar eller distributerar pornografi.

Utöver det så investerar fonden inte i bolag som överträder internationellt erkända normer. Det görs en initial screening mot UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag före investering och regelbundet under investeringsperioden.

Kavaljer har satt upp ett antal klimatriktlinjer. Enligt dessa investerar fonden inte i bolag där över 10 procent av intäkterna härstammar från utbrytning av termisk kol och dess användning i energiproduktion, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster där transporter, distribution och förvaring av olja och gas inkluderas, samt extrahering, produktion, distribuion av fossila bränslen.

Fonden kan göra ett undantag från gränsvärdet på 10 procent om samtliga av följande kriterier är uppfyllda:

1. Bolaget har satt ett vetenskapligt baserad mål i linje med Parisavtalet, eller offentligt kommunicerat ett åtagande om att reducera växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet.

2. Bolaget gör investeringar för att stötta en utfasning av fossila bränslen.
3. Bolagets verksamhet är inte primärt relaterad till fossila bränslen, där max 50% av intäkterna tillåts härstamma från fossila bränslen.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper och metoder

Kavaljer övervakar och kontrollerar att de miljörelaterade eller sociala egenskaper fonden främjar efterlevs. Det sker genom en månadsvis kontroll av att fondens exkluderingskriterier efterlevs. Inför en investering i ett nytt investeringsobjekt så sker även denna kontroll samt en ESG-analys där risker och möjligheter med investeringen utvärderas, samt hur bolagets exponering mot de materiella riskerna hanteras.

Datakällor och databehandling

Kavaljer använder en mängd olika externa datakällor och dataleverantörer för att säkerställa att fonden är investerad enligt de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar. Data från externa leverantörer kompletteras med granskning och analys.

För att säkerställa datakvaliten tillämpas flera åtgärder. Vi genomför löpande diskussioner med dataleverantören för att säkerställa god datakvalitet, och tar hänsyn till dataleverantörens metodologi för olika datapunkter. Täckningen på datan varierar beroende på datapunkten. Viss del av datan kan förekomma vara estimerad av dataleverantören. Den andel som estimeras redovisas i anslutning till där den rapporteras. Vi prioriterar data som rapporteras av företag och icke-statliga organisationer framför dataleverantörens estimat.

Information till hållbarhetsanalysen inhämtas genom möten med representanter från portföljbolagen, från bolagens rapporter och databaser.

Begränsningar för metoder och data

Kavaljer strävar efter att hämta hållbarhetsdata direkt från bolagen men detta kan i vissa fall vara en utmaning då den kan saknas eller är ofullständig. Exempel på detta är data om förenlighet med EU-taxonomin samt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. I bolagsmöten så uppmuntras portföljbolagen när det är nödvändigt att rapportera data för att kunna förstärka analysen. Eftersom att en del data från tredjepartsleverantörer kan bygga på estimat kan detta komma att påverka fondens främjande egenskaper.

Due diligence

Kavaljer har rutiner för due diligence på plats för att säkerställa att hållbarhetskraven är uppfyllda och integrerade i investeringsprocessen. Vi har även rutiner på plats för hur vi ska

agera om bolag som Kavaljer Investmentbolagsfond upphör att leva upp till de krav som Kavaljer ställer på alla investeringar.

Valet av dataleverantör grundar sig i noggrann undersökning av datakvalitet, täckning, metod, pris och tillförlitlighet.

Strategier för aktieägarengagemang

Kavaljers strategier för aktieägarengagemang beskrivs i våra principer för aktieägarengagemang: [Principer för aktieägarengagemang](#) (länk)

Index som referensvärde

Kavaljer har idag inget referensindex för Kavaljer Investmentbolagsfond.

Prospekt

Information om hållbarhetsrisker och de metoder som används vid investeringsbeslut för de fonder Kavaljer diskretionärt förvaltar finns här och i respektive fonds prospekt. Du finner dem i anslutning till fonderna.

- Prospekt: [Kavaljer Fonder](#)