

Integration av hållbarhetsrisker

Atle Investment Services AB ("Bolaget") är ett värdepappersbolag som bedriver disrektionär portföljförvaltning och individuell anpassad portföljförvaltning under varumärkena Humle fonder och Gro Kapitalförvaltning.

Av Disclosureförelördningen följer att Bolaget ska integrera relevanta hållbarhetsrisker som kan ha en negativ inverkan på avkastningen i portföljen eller fonden när Bolagets förvaltare fattar investeringsbeslut. Mot denna bakgrund har Bolaget upprättat och antagit en policy för integrering av hållbarhetsrisker.

Ett ansvarsfullt agerande är en förutsättning för långsiktigt värdeskapande. Som en del i ett långsiktigt värdeskapande har Bolaget valt att beakta hållbarhetsrisker vid sina investeringsbeslut. Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa ha en faktiskt eller potentiell negativ inverkan på investeringens värde.

Bolagets förvaltare har bedömt att de mest väsentliga hållbarhetsriskerna relaterar till miljö, sociala samt styrningsrelaterade händelser. Förvaltarna bedömer om en sådan händelse skulle kunna utgöra en hållbarhetsrisk som skulle kunna försämra bolags möjligheter att bedriva dess verksamhet, och därmed resultera i att bolagsvinster sjunker. Som konsekvens skulle det kunna leda till en negativ värdeutveckling för Bolagets portföljer eller fonder, som i sin tur skulle kunna leda till en negativ inverkan på avkastningen.

Bolagets metod för att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbeslut skiljer sig åt mellan den individuella portföljförvaltningen och den disrektionära förvaltningen. Gemensamt för båda typer av förvaltning är att hållbarhetsrisker integreras vid bolagsanalyser. Förvaltarna väger dels in risken för att den identifierade hållbarhetsrisken skulle realiseras, dels risken för den potentiella negativa inverkan på portföljen eller fonden sett till avkastning som risken kan medföra. Baserat på resultaten kan det innebära att en möjlig investering inte genomförs. Vidare exkluderas också verksamheter som är förenade med en särskilt hög risk. Ytterligare information om metod för integrering av hållbarhetsrisker finns på Gros och Humles hemsida.

Bolaget har också valt att följa internationella normer och riktlinjer vilket medför att hållbarhetsrisker relaterade till mänskliga rättigheter, korruption och styrning minskar. Riktlinjer som följs är FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter, PRI och SWESIF.

Beaktning av negativa konsekvenser

Bolaget har valt att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i de investeringsbeslut som fattas. Av Disclosureförordningen följer därför att Bolaget ska beskriva hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas. Mot den bakgrunden har Bolaget upprättat och antagit en Due-Diligence policy.

Med negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses faktorer som kan verka negativt för hållbar utveckling. Hållbarhetsfaktorer är definierat i Disclosureförordningen som miljörelaterade, sociala eller personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Bolaget har identifierat negativa konsekvenser inom ovannämnda områden, exempelvis

- Utsläpp av växthusgaser och andra luftföroreningar
- Verksamhetens negativa inverkan på biologisk mångfald och djurskydd
- Avsaknad av jämställdhet, mångfald och inkludering bland anställda och ledning
- Inskränkning av mänskliga rättigheter inom någon del av verksamheten inklusive leverantörskedjan
- Avsaknad av jämställdhet, mångfald och inkludering bland anställda och ledning
- Ansvarslösa affärsmetoder som korruption, mutor eller missbruk av dominerande ställning
- Svag bolagsstyrning som inte säkerställer god långsiktig kontroll och styrning av verksamheten

Bolagets förvaltare arbetar med tre metoder för att integrerar negativa konsekvenser för hållbarhet i investeringsprocessen som består av att 1) välja in, 2) välja bort och 3) påverka. Sättet som Bolaget arbetar på skiljer sig beroende på om det avser individuell portföljförvaltningen eller förvaltning av fonder. Verksamheter som är förenade med en särskilt hög risk exkluderas.

Bolaget har också valt att prioritera mellan negativa konsekvenser, och anser är den mest alarmerande negativa konsekvensen för hållbarhetsfaktorer är miljörelaterade. Därför bedöms först vilken miljöpåverkan ett investeringsbeslut kan ha och därefter vilken negativ konsekvens investeringen kan ha för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor. Grundläggande respekt för mänskliga rättigheter bedömer Bolaget vara en förutsättning för långsiktigt värdeskapande och ska inte bidra till negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter vare sig i den egna verksamheten eller i de investeringsbeslut som tas.

Bolagets förvaltare vidtar åtgärder för att i största möjliga mån inte medverka till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut genom att själva mäta portföljernas ESG-score, liksom att mäta fondernas egen påverkan på klimatet, efterlevnad av mänskliga rättigheter och styrningsfrågor. Det ger Bolaget ökad förståelse för investeringsobjektens miljö- och klimatpåverkan liksom eventuella negativa konsekvenser de kan ha för mänskliga rättigheter.

Bolaget har också valt att följa internationella normer och riktlinjer vilket medför att hållbarhetsrisker relaterade till mänskliga rättigheter, korruption och styrning minskar. Riktlinjer som följs är FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter, PRI och SWESIF.