

Alpcot AB:s riktlinjer nr 122 för

Verksamhetens interna hållbarhetsarbete (hållbarhetspolicy)

med syftet att tydliggöra och kommunicera interna krav samt ge stöd i arbetsprocesser för att säkerställa regelbundenhet inom området

Om styrdokumentet

Grundinformation	
Fastställd av	Styrelsen
Datum för fastställande	2025-12-04
Ersätter version från	2025-03-26
Dokumentägare	Verkställande direktör
Gäller för	Samtliga medarbetare
Huvudsaklig rättslig grund	- Disclosureförfordningen ("SFDR"), (EU) 2019/2088 - De delegerade förordningarna (EU) 2022/1288 och (EU) 2023/363

Versionsförteckning

Version	Huvudsakliga ändringar	Fastställd
2025.2	Årlig uppdatering.	2025-12-04
2025.1	Justering av formalia och struktur. Förtydliganden av begrepp och ställningstaganden.	2025-03-26
2024.2	Årlig uppdatering.	2024-12-18
2024.1	Information om integrering av hållbarhetsrisker i ersättningspolicy.	2024-05-23
2023.1	Årlig uppdatering. Förtydliganden av begrepp och ställningstaganden.	2023-12-11
2022.1	Fastställd för första gången.	2022-06-13

1. Bakgrund och syfte

Dessa riktlinjer beskriver hur Alpcot AB ("Bolaget") ska utforma sitt interna hållbarhetsarbete samt sina rutiner för hantering av hållbarhetsrelaterade frågor (hållbarhetspolicy). Hållbarhetspolicy har upprättats huvudsakligen efter bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (den s.k. Disclosureförordningen, SFDR).

År 2015 enades en stor majoritet av världens länder om ett globalt klimatavtal (Parisavtalet), i syfte att begränsa den globala temperaturökningen till 1,5 grader och inte låta den överstiga 2 grader. Samma år presenterade FN en global överenskommelse (Agenda 2030), för att uppnå en mer hållbar utveckling. Såväl Parisavtalet som Agenda 2030 innehåller olika delmål, vars syften är att verka för en ekonomisk, social och miljömässig hållbar utveckling.

För att uppnå dessa hållbarhetsmål har Europeiska kommissionen presenterat en handlingsplan för att förändra det finansiella systemets funktionssätt, och på så vis verka för en mer hållbar utveckling inom finansmarknaden. För att kunna uppnå en hållbar finansmarknad krävs det mer hållbar finansiering, det vill säga investeringsbeslut där miljö och samhällsansvar tas i beaktning. Som en del av handlingsplanen avser kommissionen att försöka styra mer privat kapital mot just hållbara investeringar. För att uppnå detta har Europaparlamentet och EU:s råd bland annat fastställt Disclosureförordningen i syfte att fastställa harmoniserande regler för finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare inom hållbarhetsområdet.

Bolaget är av uppfattningen att ett ansvarsfullt agerande är både viktigt och nödvändigt för att främja den hållbara utvecklingen inom finansbranschen. Bolaget ser positivt på EU-kommissionens arbete med att ta fram en handlingsplan i syfte att öka transparensen och jämförbarheten avseende så kallade ESG-aspekter (*environmental, social* och *governance*) i finansmarknadsaktörernas hållbarhetsarbete. Bolaget strävar efter att förena arbetet med hållbarhet med det långsiktiga målet att alltid skapa största möjliga nytta och värde för kunder när Bolaget tillhandahåller sina tjänster. Bolagets ambition är att på sikt främja EU:s arbete med att uppnå åtagandena som följer av Parisavtalet och att vara aktivt bidragande till arbetet enligt Agenda 2030.

I denna policy beskrivs Bolagets övergripande ställningstaganden och värderingar i hållbarhetsrelaterade frågor, inbegripet frågor om ansvarsfullt företagande. Ytterligare information om Bolagets hållbarhetsarbete och om hållbarhetsrelaterade upplysningar återfinns på Bolagets hemsida.

2. Definitioner

I nedanstående tabell framgår definitioner av relevanta begrepp och termer relaterade till hållbarhet.

Hållbarhetsrisk	En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ betydande inverkan på investeringens värde. Det avser alltså inte generell miljömedvetenhet, såsom inställning till återvinning eller dylikt.
Hållbarhetsfaktor	Miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.
Huvudsakliga negativa konsekvenser	Konsekvenser av investeringsbeslut och rådgivning som har negativa effekter för hållbarhetsfaktorer.
Hållbar investering	En investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål, i enlighet med vad som mäts genom till exempel centrala resurseffektivitetsindikatorer avseende användning av energi, förnybar energi, råvaror, vatten och mark, generering av avfall och utsläpp av växthusgaser eller avseende effekter på den biologiska mångfalden och den cirkulära ekonomin, eller en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett socialt mål, i synnerhet investeringar som bidrar till att bekämpa ojämlikheter eller som främjar social sammanhållning, social integration och ett gott förhållande mellan arbetsmarknadens parter, eller en investering i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler.

3. Integrering av hållbarhetsrisker och beaktande av hållbarhetsfaktorer

Bolaget ska eftersträva att bedriva en så finansiellt sund och hållbar verksamhet som möjligt, vilket innebär en långsiktig målsättning att integrera alla typer av finansiellt, socialt och miljömässigt hållbara aspekter i verksamheten. Därtill ska Bolaget värna om

mänskliga rättigheter, jämställdhet, mångfald, god affärsetik och arbetstagares rättigheter i alla avseenden. Bolaget accepterar inte korruption, penningtvätt, finansiering av terrorism eller andra typer av brottslighet. Tillsammans med en inkluderande företagskultur och ledorden **Rättvisa**, **Engagemang** och **Ansvar**, utgör detta Bolagets grundläggande värderingar i verksamheten.

Bolagets principiella investeringsfilosofi bygger på övertygelsen om att priser på likvida kapitalmarknader återspeglar tillgänglig information om grundläggande värden, inkluderat eventuella hållbarhetsrisker, och investerares och finansmarknadsaktörers sammanlagda förväntningar. I den mån hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är väsentliga för investeringsbeslut, inkluderat hållbara investeringar, gör Bolaget bedömningen att detta kommer återspeglas i priset för ett finansiellt instrument.

När Bolaget tillhandahåller rådgivningstjänster i form av investeringsrådgivning och/eller försäkringsdistribution beaktas hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser enbart i den mån det är möjligt utifrån den information som finns tillgänglig vid rådgivningstillfället. Bolaget kartlägger och dokumenterar alltid kundens eventuella hållbarhetspreferenser, och placeringsrekommendationer inom ramen för rådgivningstjänsterna ska i längsta möjliga mån anpassas därefter. På Bolagets hemsida redogörs mer i detalj för hur och i vilken utsträckning negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas inom ramen för tillhandahållandet av rådgivningstjänster.

Inom ramen för investeringsbeslutsprocessen i samband med tillhandahållande av tjänsten diskretionär portföljförvaltning, utvärderas de olika investeringsobjekten som Bolaget kan komma att investera i baserat på bland annat offentligt publicerad information såsom årsredovisningar och andra finansiella rapporter. I övrigt integreras hållbarhetsrelaterade aspekter i investeringsbeslutsprocessen i den utsträckningen att enskilda bolags ställningstaganden avseende hållbarhetsfrågor utvärderas individuellt samt genom ett etiskt urval baserat på bransch- och industrityper. Se avsnitt 5 för detaljerad information om etiskt urval. På Bolagets hemsida redogörs mer i detalj för hur och i vilken utsträckning negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas inom ramen för tillhandahållandet av portföljförvaltningstjänsten.

4. Integrering av hållbarhetsrisker i ersättningspolicy

Bolagets ersättningspolicy genomsyras av verksamhetens vilja att premiera långsiktighet och kundnöjdhet. Eventuella intressekonflikter ska inte förstärkas och anställda ska inte uppmuntras till ett osunt risktagande i sin verksamhetsutövning.

Bolagets ersättningssystem är utformat på ett sådant sätt att det inte får uppstå konflikter mellan anställda/uppdragstagare och Bolagets skyldighet att iaktta kundernas bästa intressen. För att säkerställa detta innehåller ersättningspolicyn interna regler i syfte att balansera fast och rörlig ersättning samt bestämmelser om kvalitativa kriterier för ersättningsfördelning. Integrering av hållbarhetsrisker utgör ett sådant kriterium.

5. Etiskt urval

Bolagets investeringsbeslutsprocess kan anpassas utefter verksamhetens ställningstagande till ett så kallat etiskt urval. Det innebär att kategorier av branscher och/eller industrier kan exkluderas från investeringar till följd av dess verksamhetsinriktning. Följande kategorier är exempel på branscher och/eller industrier som kan exkluderas i det etiska urvalet.

Vapen och försvar

Bolag där en del av intäkten kommer från produkter eller tjänster som används som vapen eller i försvarsverksamhet. Till exempel skjutvapen, ammunition, bomber, minor, kemiska eller biologiska vapen och kärnvapen.

Tobak och alkohol

Bolag där en del av intäkten kommer från tobaksvaror och/eller alkoholhaltiga drycker. Till exempel snus, cigaretter och olika spritsorter.

Spel och betting

Bolag där delar av intäkten kommer från spel- eller bettingverksamhet.

Fossila bränslen

Bolag där delar av intäkterna kommer från fossila bränslen eller snarlika produkter. Till exempel kol, olja och naturgas.

Vuxenindustri

Bolag där en del av intäkten kommer från produkter eller tjänster som är av pornografisk eller annan snarlik karaktär.

Vid utvärderingar och uppföljning av olika potentiella investeringsobjekt använder Bolaget externa dataleverantörer och gör självständiga bedömningar av berörda objekt. Därtill eftersträvar Bolaget alltid att säkerställa efterlevnaden av UN Global Compacts 10 principer.

6. Ansvar och uppföljning

Bolagets vd är ansvarig för innehållet och implementeringen av denna policy samt för att samtliga berörda medarbetare känner till innehållet i häri. Vd, eller den vd utsett, ansvarar för att uppdatera policyn vid behov. Bolagets styrelse ansvarar för att anta och fastställa policyn. Policyn ska fastställas åtminstone årligen, även om det inte gjorts några justeringar från föregående år.

Uppföljning och kontroll av efterlevnaden av policyn ska genomföras av Bolagets kontrollfunktioner.