

HÅLLBARHETSPOLICY

ATLE FUND MANAGEMENT AB

Fastställd av:	Styrelsen
Datum:	2026-05-20
Fastställs:	Årligen eller oftare vid behov
Tidigare godkänd:	2025-10-13
Tillgänglighet:	Informationsklass Öppen. För samtliga anställda på Bolagets server. Hålls tillgänglig för Bolagets kunder och publiceras på Bolagets hemsida.
Rättslig grund:	• 2 kap. 17 c § andra stycket i lagen (2004:46) om värdepappersfonder • Artikel 5 i förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar • 8a kap. 3 § FFFS 2013:9
Tillämpningsområde:	Samtliga anställda
Ägare:	VD

HÅLLBARHETSPOLICY

Inklusive riktlinjer för integreringen av hållbarhetsrisker och beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Styrelsen i Atle Fund Management AB ("Bolaget", "AFM") har fastställt följande hållbarhetspolicy.

1. Inledning

1.1 Bakgrund och syfte

Den 10 mars 2021 trädde Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("Disclosureförordningen", "SFDR") 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.

Förordningen fastställer att Bolaget, som svensk finansmarknadsaktör, är skyldigt att tillhandahålla upplysningar avseende hur hållbarhetsrisker integreras. Mot denna bakgrund har Bolaget upprättat och antagit följande policy.

Policyn bör läsas tillsammans med Bolagets riktlinjer för aktieägarengagemang som beskriver principer och strategier för ägarstyrning.

1.2 Definitioner

"Compliancefunktionen"	Avser Bolagets oberoende kontrollfunktion för regel efterlevnad.
"Disclosureförordningen, SFDR eller Regelverket"	Avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar
"Produkter"	Gemensamt namn för de finansiella produkter som Bolaget förvaltar.
"Produkter som främjar sociala eller miljömässiga egenskaper"	Artikel 8-produkter enligt Regelverket.
"Produkter med hållbarhetsmål"	Artikel 9-produkter enligt Regelverket.
"Principal Adverse Impact eller PAI"	Huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer enligt SFDR artikel 4 och delegerad förordning (EU) 2022/1288.

2. Organisation och ansvar

2.1 Styrelse

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets tillämpning och uppföljning av denna policy. Policyn skall utvärderas och fastställas av styrelsen minst årligen, eller oftare vid behov.

2.2 VD

VD ansvarar för uppdatering av policyn inför styrelsens beslut enligt 2.1.

VD är ansvarig för att alla anställda får information om denna policy samt att policyn görs tillgänglig för dessa. VD ansvarar vidare för att säkerställa att uppföljning och kontroll av efterlevnaden av denna policy sker.

Slutligen ansvarar VD för att information enligt avsnitt 10 nedan offentliggörs.

2.3 Portföljförvaltare

Samtliga av Bolagets förvaltare och övriga anställda som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande är ansvariga för att riktlinjerna upprätthålls och implementeras i den dagliga verksamheten.

2.4 Hållbarhetsansvarig

Bolagets Hållbarhetsansvarig är ansvarig för tillämpning av Hållbarhetspolicyn.

Hållbarhetsansvarig ansvarar för att skapa och uppdatera de operationella instruktioner som är nödvändiga för att implementera denna policy.

2.5 Compliancefunktionen

Compliancefunktionen ska riskbaserat granska om Bolagets hållbarhetsarbete överensstämmer med denna policy och Regelverket. Resultatet av granskningarna ska rapporteras till VD och styrelse tillsammans med eventuella regelverksändringar eller motsvarande som har relevans för denna policy.

2.6 Riskhanteringsfunktionen

Funktionen för riskhantering övervakar Produkternas riskprofiler genom att följa upp att portföljförvaltningen bedrivs inom ramen för fastställda riskramar. Uppföljning av hållbarhetsrisker är en stående punkt på de regelbundna avstämningsmöten som riskhanteringsfunktionen har med Bolaget.

2.7 Omfattning, ansvar och tillämpning

Denna policy beskriver AFM:s generella principer och strategierna för hur hållbarhet ska integreras i förvaltningen och ska tillämpas för alla Produkter som AFM hanterar. AFM har principen att portföljförvaltare ska driva egna investeringsstrategier, och därför har varje produkt sina egna hållbarhetsregler. Policyn utgör ett ramverk med grundläggande principer som tillämpas inom Bolaget. Det står förvaltare fritt att ta mer långtgående hänsyn till hållbarhetsfrågor i investeringsbesluten än vad som anges i denna policy.

Produktspecifika processer kan därmed överskrida dessa standarder och beskrivs i bilaga till denna policy.

3. Finansiella Produkter

Bolaget förvaltar fem fonder, varav fyra är SFDR artikel 8 och en är SFDR artikel 9. Bolaget har därutöver ett sidotillstånd för diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Dessa diskretionära portföljförvaltningsuppdrag kommer uteslutande vara i form av så kallade managed accounts, separata konton som ägs av kunden men som förvaltas av Bolaget.

De viktigaste skillnaderna mellan Bolagets Produkter avseende hållbarhet summeras i tabellen nedan:

Produkt	Beskrivning	SFDR artikel	Integrerar hållbarhetsrisk	PAI	Engagemang	Praxis för god styrning	Exkludering	Minimiandel % hållbara investeringar
Humle Småbolagsfond	Förvaltning av en UCITS-fond med fokus på små och medelstora nordiska bolag	8	☒	☒	☒	☒	☒	0%
Humle Sverigefond	Förvaltning av en UCITS-fond med fokus på nordiska bolag	8	☒	☒	☒	☒	☒	0%
HealthInvest Sustainable Healthcare	Förvaltning av en UCITS-fond med fokus på hälso- och sjukvårdsbolag	9	☒	☒	☒	☒	☒	90%
HealthInvest Small & Mid Cap	Förvaltning av en UCITS-fond med fokus på små och medelstora hälso- och sjukvårdsbolag	8	☒	☒	☒	☒	☒	70%
Amos Value	Förvaltning av en UCITS-fond med fokus på Svensk bolag	8	☒	☒	☐	☒	☒	0%
HealthInvest SMA	Diskretionär portföljförvaltning av ett individuellt förvaltad konto	6	☐	☐	☐	☐	☐	0%

4. Bolagets förväntningar på bolagsbeteenden

Bolaget anser att företag har ett ansvar för att verka i enlighet med lagar, konventioner och internationella riktlinjer. Ansvaret gäller oavsett om de länder där bolagen verkar har undertecknat konventionerna eller har en svagare rättighetslagstiftning.

Bolaget förväntar sig att företagens ledningar arbetar aktivt för att identifiera risker, möjligheter samt konsekvenser ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv och att dessa implementeras i övergripande affärsstrategier för att säkra långsiktig framgång. Vidare förväntar sig Bolaget att företagens styrelser säkerställer adekvata policys och processer samt övervakar effektiviteten av bolagets styrning av frågor och risker kopplat till miljöfrågor, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning.

AFM:s fonder undviker investeringar i bolag som inte på ett tillfredsställande sätt tar ansvar för sin verksamhet och inte heller åtgärdar potentiella problem kopplat till

regelverk såsom OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och FN:s Global Compact principer.

5. Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut

Enligt Regelverket ska Bolaget offentliggöra information avseende integreringen av hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut. Förordningen beskriver hållbarhetsrisker enligt följande:

Hållbarhetsrisk: 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.

AFM utvärderar årligen om hållbarhetsrisker ska beaktas eller inte för samtliga Produkter.

5.1 Förvaltning av Fonder som inte integrerar hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsrisker är ej relevant för alla investeringsstrategier. AFM integrerar av den anledningen inte hållbarhetsrisker när det inte anses tillämpligt för investeringsstrategin. Integrering av hållbarhetsrisker är exempelvis inte användbart för passivt förvaltade fonder som följer breda marknadsindex eftersom bibehållande av indexvikt är det primära för investeringsbeslutet. I de fall hållbarhetsrisker inte beaktas, ges specifika resonemang i produktbilagan.

5.2 Förvaltning av fonder som integrerar hållbarhetsrisker

5.2.1 Identifiering av hållbarhetsrisker och investerings-due diligence

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker när det är relevant för fondens investeringsstrategi. Det kan vara om fonden har hållbarhetsmål eller främjar sociala eller miljömässiga egenskaper. Den specifika metoden för att integrera hållbarhetsrisker är anpassad till att passa investeringsstrategin och fonden investeringsuniversum. Metoden kan vara kvalitativ eller kvantitativ (exempelvis baserat på ESG-betyg).

5.2.2 Engagemang

Bolaget har inte en minsta standard för engagemang eftersom den lämpliga ambitionen varierar med investeringsstrategin och investeringsuniversum. Till exempel kan engagemang vara irrelevant för en passivt förvaltat indexfond, men kan vara centralt för strategin hos en aktivistisk hedgefond. Produktspecifika engagemang beskrivs närmare i bilagan till denna policy.

5.2.3 Integrering av hållbarhetsrisker i ersättningsriktlinjer

Enligt Disclosureförordningen ska Bolaget beskriva hur ersättningspolicyn är förenlig med integreringen av hållbarhetsrisker, eller redovisa om och varför så inte är fallet. Bolaget uppfyller denna skyldighet genom att vid resultatbedömning, om relevant, ta hänsyn till efterlevnad av sin *Hållbarhetspolicy* och kontrollera att inget överdrivet risktagande vad gäller hållbarhetsrisker har förekommit under året.

AFM har vidare specificerat denna information i sin *Ersättningspolicy*.

6. Metod och beskrivning av negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer

Bolaget beaktar för närvarande inte investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser ("PAI") sammantaget för alla Bolagets Produkter (bolagsnivå). Bakgrunden till detta ställningstagande är Bolagets affärsupplägg och de Produkter som förvaltas. Bolaget har Produkter som sträcker sig över flera olika investeringsstrategier. Hållbarhetsarbetet skiljer sig därför åt mellan Produkterna, och det är respektive portföljförvaltares uppgift att integrera hållbarhet på ett sätt som är relevant och värdeskapande för Produkten som förvaltas. I takt med att hållbarhetsregelverket utvecklas kan Bolaget komma att ompröva detta ställningstagande.

En beskrivning av de Produkter som beaktar och inte beaktar PAI, med resonemang, följer nedan. Dessa beskrivningar representerar minimistandarder som kan vara mer omfattande och betydande för enskilda Produkter.

AFM utvärderar årligen om PAI bör beaktas eller inte.

6.1 Förvaltning av fonder som inte beaktar PAI

PAI är ej relevant för alla investeringsstrategier. AFM har principen att portföljförvaltarna ska driva egna investeringsstrategier vilket är anledningen till att Bolaget inte beaktar PAI när de inte anses tillämpligt på investeringsstrategin. AFM kan ha fonder som inte främjar sociala eller miljömässiga egenskaper, eller har hållbarhetsmål. PAI är inte exempelvis användbart för passivt förvaltade fonder som följer breda marknadsindex eftersom bibehållande av indexvikt är det primära investeringsbeslutet. När förvaltarna inte beaktar PAI, ges specifika resonemang i bilagorna till denna policy.

6.2 Förvaltning av fonder som beaktar PAI

AFM beaktar PAI för investeringsbeslut under fondförvaltningen, när PAI är relevant för fondens investeringsstrategi. PAI är relevant för fonder som har en strategi att främja sociala och miljömässiga egenskaper samt har hållbarhetsmål. Den ansvarige förvaltaren av fonderna, eller person utsedd av förvaltaren, följer kontinuerligt upp faktiska eller potentiella PAI-indikationer.

Följande paragrafer beskriver, med hänsyn till PAI, Bolagets minimumkrav för due diligence samt hur AFM identifierar, prioriterar och samverkar med bolag som förvaltningen investerat i.

Om det är relevant kan ytterligare due diligence-krav tillkomma på produktnivå och beskrivs i produktbilaga.

6.2.1 Due diligence gällande negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer

SFDR artikel 8-fonder kan välja de indikatorer som är mest relevanta för deras investeringsstrategi och universum. Om de åtar sig att göra hållbara investeringar måste de säkerställa att dessa investeringar "inte orsakar betydande skada" på

hållbarhetsmålen genom att utvärdera samtliga obligatoriska PAI: er enligt SFDR samt relevanta valfria PAI: er för dessa investeringar.

SFDR artikel 9-fonder måste säkerställa att deras hållbara investeringar "inte orsakar betydande skada" på hållbarhetsmålen genom att utvärdera samtliga obligatoriska och relevanta valfria PAI: er för dessa investeringar.

6.2.2 Prioriteringar av PAI

Det specifika tillvägagångssättet för att prioritera och eskalera PAI: er kan variera beroende på investeringsstrategin, och det beskrivs detaljerat för varje fond i bilagan. Vissa fonder har ytterligare processer, exempelvis instruktioner för att bedöma att ett bolag inte orsakar betydande skada (engelska, do no significant harm eller "DNSH"). För fonder som beaktar PAI:er kan det för vissa vara mest relevant att ta ett tematiskt angreppssätt, där PAI:er som fångar en särskild dimension av miljömässig eller social hållbarhet, eller styrning, prioriteras. Andra fonder kan istället välja att först prioritera bolag och därefter prioritera PAI:er inom dessa bolag. Varje fond får anta det angreppssätt som bäst passar dess strategi, men om PAI:er beaktas måste fonden ha en tydlig prioriteringsstrategi.

7. Praxis för god styrning

Regelverket specificerar att bedömningen av praxis för god styrning utgör en integrerad del av finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller som har hållbara investeringar som mål.

När finansiella produkter främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller har hållbara investeringar som mål (produkter kategoriserande som artikel 8 eller artikel 9), ska investeringen bedömas utifrån god praxis för styrning. Den specifika metod som används för denna bedömning beskrivs i respektive fonds bilaga till detta dokument.

8. Hållbara investeringar

Disclosureförordningen specificerar att alla investeringar klassificerade som "hållbara investeringar" måste följa praxis för god styrning samt ej orsaka betydande skada för sociala eller miljömässiga mål (DNSH).

Om tillämpningsbart finns en definition av hållbar investering i respektive produktbilaga.

När Bolagets Produkter förbinder sig till att investera i en minimum andel hållbara investeringar, ska förvaltaren eller utsedd person av förvaltaren säkerställa att det efterföljs och att det finns instruktioner för hur de tillämpas.

9. Exkludering

Bolagets Produkter kan tillämpa hållbarhetsbaserade exkluderingar. Produktspecifik användning av exkludering beskrivs vidare i bilagorna.

10. Offentliggörande

Bolaget har åtagit sig att vara transparent i hållbarhetsrelaterad information till kunder och intressenter i enlighet med Regelverket.

Bolaget ska därför offentliggöra följande på sina hemsidor:

- Bolagets Hållbarhetspolicy.
- Förhandsinformation, löpande rapporter och information på hemsida gällande produkten på relevant websida för produkten.

Bilaga 1. HealthInvest Partners riktlinjer för hållbarhet

1. Inledning

1.1 Bakgrund och syfte

HealthInvest Partners är en bifirma till Atle Fund Management AB ("AFM", "Bolaget") för den del av verksamheten som avser förvaltning av HealthInvest Partners fonder. Dessa fonder har fokus på hälso- och sjukvårdssektorn. Denna policy (hädanefter "Policy") reflekterar Bolagets ESG-åtaganden och sammanfattar dess syn- och arbetssätt gällande ESG.

Från och med 10 mars 2021 är Bolaget skyldigt att förhålla sig till EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. Förordningen fastställer att vi som fondbolag är skyldigt att tillhandahålla upplysningar avseende hur vi integrerar hållbarhetsrisker.

Denna policy bör läsas tillsammans med AFM riktlinjer för aktieägarengagemang som beskriver principer och strategier för ägarstyrning.

1.2 Definitioner

"Disclosureförordningen, SFDR eller Regelverket"	Avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar
--	---

2. Organisation och ansvar

2.1 Styrelse

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets tillämpning och uppföljning av denna policy. Policyn skall utvärderas och fastställas av styrelsen minst årligen, eller oftare vid behov.

2.2 VD

VD ansvarar för uppdatering av policyn inför styrelsens beslut enligt 2.1.

VD är ansvarig för att alla anställda får information om denna policy samt att policyn görs tillgänglig för dessa. VD ansvarar vidare för att säkerställa att uppföljning och kontroll av efterlevnaden av denna policy sker.

2.3 Portföljförvaltare

Bolagets portföljförvaltare och övriga anställda som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande är ansvariga för att riktlinjerna upprätthålls och implementeras i den dagliga verksamheten.

2.4 Hållbarhetsansvarig

Bolagets Hållbarhetsansvarig är ansvarig för tillämpning av Riktlinjerna för Hållbarhet.

Hållbarhetsansvarig ansvarar för att skapa och uppdatera de operationella instruktioner som är nödvändiga för att implementera dessa riktlinjer.

3. Finansiella Produkter

Bolaget är fondbolag för två fonder som marknadsförs under varumärket HealthInvest:

- HealthInvest Sustainable Healthcare
- HealthInvest Small & Mid Cap

Med stöd av AFM:s tillstånd att förvalta diskretionära uppdrag förvaltar HealthInvest Partners även managed accounts. Dessa konton har tydligt skilda hållbarhetskrav jämfört med HealthInvests värdepappersfonder och behandlas i avsnitt 6.

4. Bolagets hållbarhetsarbete

4.1 Vår övertygelse

För HealthInvest Partners är det en självklarhet att företag och näringsliv tar ansvar för den påverkan verksamheten har på människor och miljö. Att verka hållbart innebär för oss att identifiera risker, möjligheter och konsekvenser ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv, samt säkra långsiktig framgång genom hållbara strategier. För oss som fondbolag och långsiktiga investerare anser vi att hållbarhetsfaktorer och risker påverkar såväl avkastningspotential som risk i fondernas olika investeringsalternativ. Integrering av hållbarhetsfaktorer och risker i fondförvaltningen ger en bättre förståelse för samtliga risker och möjligheter som en investering är exponerad mot och kan därmed förbättra portföljens risk- och avkastningsprofil.

4.2 Förväntningar på bolagsbeteende

HealthInvest Partners anser att företag har ett ansvar för att verka i enlighet med lagar, konventioner och internationella riktlinjer. Ansvaret gäller oavsett om de länder där bolagen verkar har undertecknat konventionerna eller har en svagare rättighetslagstiftning. HealthInvest Partners förväntar sig att företagets ledningar arbetar aktivt för att identifiera risker, möjligheter samt konsekvenser ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv och att dessa implementeras i övergripande affärsstrategier för att säkra långsiktig framgång. Vidare förväntar sig Bolaget att företagets styrelser säkerställer adekvata policies och processer samt övervakar effektiviteten av bolagets styrning av frågor och risker kopplat till miljöfrågor, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning. HealthInvest Partners undviker investeringar i bolag som inte på ett tillfredsställande sätt tar ansvar för sin verksamhet och inte heller åtgärdar potentiella problem kopplat till regelverk såsom OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och FN:s Global Compact principer.

5. Policy för hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker definieras som miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de inträffar, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Fonderna beaktar hållbarhetsrisker vid alla investeringar. Hållbarhetsrisker ingår alltid i den noggranna bolagsanalys som förvaltarna gör av samtliga potentiella investeringar. I analysen används både data från externa leverantörer och egen hållbarhetsanalys. Portföljförvaltarna ansvarar även för regelbunden uppföljning av hållbarhetsrisken i det relevanta bolaget. Hållbarhetsriskerna hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering av vissa typer av företag samt genom påverkan i form av dialog och röstning på bolagstämmor.

HealthInvest Partners bedömer att undvikande av tydliga hållbarhetsrisker vid val av investeringar påverkar fondens riskjusterade avkastning positivt över tid. Välskötta företag, vilka vi bedömer har lägre hållbarhetsrisker, har större chans till långsiktig lönsamhet och därmed större potential att generera bättre avkastning åt fondens andelsägare till en lägre risk. Företag med bristfälligt arbete inom miljöfrågor, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor kan däremot ådra sig stora kostnader och/eller sämre renommé som påverkar investeringens värde negativt.

5.1 Due diligence policy för beaktande av investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Disclosureförordningen fastställer att vi som fondbolag är skyldiga att tillhandahålla upplysningar avseende om och hur vi beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling i vår förvaltning.

HealthInvest Partners beaktar negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Hållbarhetsfaktorer definieras som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Det innebär att fondbolaget analyserar vilka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en investering innebär.

Klimat- och andra miljörelaterade negativa konsekvenser mäts i fonderna med hjälp av följande indikatorer;

- utsläpp av växthusgaser,
- påverkan på biologisk mångfald,
- utsläpp till vatten, och
- farligt och radioaktivt avfall.

Negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter, sociala och personalrelaterade frågor samt mutor och korruption mäts i fonderna med hjälp av följande indikatorer;

- brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag,
- avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer i relation till FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag,
- ojusterad löneklyfta mellan könen,

- könsfördelning i styrelserna, och
- exponering mot kontroversiella vapen.

Utöver ovan obligatoriska indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (som anges i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn) har fondbolaget identifierat följande ytterligare indikatorer som bedöms som särskilt relevanta för hälsovårdssektorn;

- vattenanvändning och -återvinning,
- uteblivna policyer som berör vattenanvändning och
- hantering,
- uteblivna policyer som berör mutor- och antikorruption, och
- utebliven uppförandekod för leverantörer.

Samtliga ovan indikatorer mäts och ska rapporteras på fondnivå årligen.

Indikatorerna kan också användas som utgångspunkt vid påverkansdialog med bolag som fondernas medel investeras i. Förvaltarna identifierar de mest relevanta negativa konsekvenserna förknippade med ett bolag och dessa kan sedan utgöra underlag för dialog med bolaget.

5.2 Arbetsmetod

HealthInvest Partners fonder har olika hållbarhetsinriktning men arbetsmetoden är till stor del gemensam för fonderna.

Att i bolagsanalysen ta hänsyn till hållbarhetsaspekter är en nödvändighet för att över tid säkerställa en väl avvägd och kontrollerad risk samt för att kunna uppnå en hög avkastning. Hållbarhetsanalysen är därför en integrerad del av investeringsprocessen där fondbolaget har ett brett hållbarhetsperspektiv som beaktar miljöfrågor, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning. Det är fondförvaltningen som utför hållbarhetsanalysen (antingen direkt eller via delegation) och bedömer olika hållbarhetsområden, går igenom eventuella externa hållbarhetsanalyser och granskar om det förekommit tidigare hållbarhetsincidenter.

Hållbarhetsanalysen ska

- identifiera hållbarhetsrisker,
- utgöra underlag för bedömning av negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer, och
- utgöra underlag för förvaltningens aktieval, inklusive bedömning av om investeringen kan beaktas som en hållbar investering och påverkansarbete.

AFM har undertecknat Principles for Responsible Investments ("PRI"), principer för ansvarsfulla investeringar, vilka stöds av FN. PRI är ett samarbetsorgan som ger stöd till investerare i arbetet med att integrera hållbarhet i förvaltningen samt bidrar till kontakt- och kunskapsutbyte mellan investerare.

PRI:s principer:

1. Integrera hållbarhet i investeringsanalyser och beslutsprocesser.

2. Vara en aktiv ägare och inkludera hållbarhet i ägarpolicy och ägarstyrningsarbete.
3. Verka för ökad transparens i bolagens arbete med hållbarhet.
4. Arbeta för att PRI:s principer accepteras och implementeras också av andra investerare.
5. Samarbeta med andra för att implementera PRI:s principer.
6. Rapportera om aktiviteter och framsteg som görs i implementeringen av PRI:s principer.

HealthInvest Partners arbete med hållbarhet ska vara i linje med ovanstående sex principer avseende hur investerare bör integrera hållbarhetsaspekter i sin investeringsverksamhet och arbeta som aktiv ägare. Bolaget ska varje år göra ett aktivt val att fortsätta stödja PRI och årligen rapportera enligt PRI:s principer.

5.3 Väljer in

Våra portföljförvaltare letar efter välskötta företag inom t.ex. läkemedel, bioteknik, medicinteknik och relaterade branscher såsom vårdbolag och läkemedelsdistributörer.

Då fonderna har olika hållbarhetsinriktning kommer fonderna ha olika andel hållbara investeringar. Bolagets definition av hållbara investeringar är dock gemensam för samtliga fonder.

Bolaget fastställer varje år gränsvärden för vad fondbolaget bedömer utgöra hållbara investeringar. Gränsvärdena förhåller sig till tre olika områden.

-Bidrag till hållbarhetsmål. Då fondbolaget investerar i hälsovårdssektorn handlar det om investeringar som kan bidra till målet god hälsa och välbefinnande som är ett av de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030). FN:s hållbarhetsmål grundar sig på en överenskommelse mellan FN:s medlemsländer och syftar till att fram till år 2030 bland annat verka för bättre global hälsa, minskade ojämlikheter i världen, att lösa klimatkrisen och att minska miljöförstöringen.

- Inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål. En investering som bidrar till ett hållbarhetsmål får inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Denna bedömning utgår från hur ett bolag presterar i förhållande till branschnittet och inkluderar 18 indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (se sammanfattning ovan under due diligence policy för beaktande av investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer).

- Följa praxis för god styrning. Därtill ska bolag i vilka investering görs följa praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler.

Gränsvärdena i relation till dessa tre områden ses över årligen och vår målsättning är att kunna ställa högre krav på de bolag vi investerar i, i takt med att företagens hållbarhetsarbete utvecklas och tillgången till data förbättras

5.4 Väljer bort

Eftersom en noggrann bolagsanalys ligger till grund för alla investeringsbeslut är det bolag som faller bort av olika anledningar. HealthInvest Partners fonder investerar aldrig i bolag som är involverade i vapen, alkohol, tobak, spel (gambling), pornografi, fossila bränslen eller som systematiskt bryter mot internationella konventioner.

Fonderna vill äga företag med god bolagsstyrning. Det största hotet mot en god bolagsstyrning är korruption. Exkluderade sektorer och exkluderingskriterier måste uppfylla eller överstiga kraven i ESMA:s riktlinjer för namn på fonder med hållbarhetsrelaterade termer.

5.5 Påverkar

HealthInvest Partners arbetar på olika sätt för att påverka bolagen fonderna investerar i och försöka åstadkomma förändringar. Den grundliga analys vad gäller hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som görs av förvaltarna utgör ett bra underlag för dialog med de bolag vi väljer att investera i. Bolaget väljer ut de hållbarhetsområden vi anser vara mest relevanta för bolagen i fråga för att försöka påverka dem att förbättra sig. Fondbolaget strävar efter att rösta vid så många bolagsstämmor som möjligt varje år.

Managed accountsHealthInvest Partners tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning för individuellt förvaltade portföljer.

Som utgångspunkt beaktas hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer inom ramen för respektive kundmandat. Eftersom varje mandat är anpassat efter kundens specifika behov varierar i vilken utsträckning hållbarhetsrisker, huvudsakliga negativa konsekvenser eller miljömässiga eller sociala egenskaper beaktas, beroende på kundens uttryckta preferenser.

I enlighet med MiFID II genomför HealthInvest Partners en lämplighetsbedömning för varje kund. Som en del av denna process identifieras och dokumenteras kundens hållbarhetspreferenser, i förekommande fall.

Hållbarhetspreferenser definieras i enlighet med tillämplig reglering och kan omfatta preferenser för:

- Investeringar i linje med EU Taxonomy Regulation
- "Hållbara investeringar" enligt definitionen i SFDR
- Investeringar som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Utöver detta kan kunder även uttrycka andra hållbarhetsrelaterade preferenser, såsom sektorbaserade exkluderingar, normbaserade exkluderingar eller beaktande av hållbarhetsrisker.

HealthInvests Partners investeringsstrategier är primärt inriktade på hälso- och sjukvårdsbolag som bidrar till social hållbarhet. Eftersom EU:s taxonomi i dagsläget

endast omfattar miljömässiga mål kan möjligheten att uppfylla preferenser avseende taxonomianpassade investeringar vara begränsad.

Om kunden anger hållbarhetspreferenser implementeras dessa genom anpassning av HealthInvests Partner investeringsprocesser där så är lämpligt, med utgångspunkt i de metoder som används i bolagets fonder, men kalibrerat efter kundens önskade ambitionsnivå.

Kundens hållbarhetspreferenser dokumenteras och följs upp regelbundet, och minst årligen.

Bilaga 2. Humles riktlinjer för hållbarhet

1. Inledning

1.1 Bakgrund och syfte

Humle Fonder AB ("Humle", "Bolaget") förvaltar Humlefonderna åt Atle Fund Management AB ("AFM"). Dessa fonder har fokus på investeringar i bolag inom Norden, se vidare avsnitt 4 Produkterna. Denna policy (hädanefter "Policy") reflekterar Bolagets ESG-åtaganden och sammanfattar dess syn- och arbetssätt gällande ESG.

Från och med 10 mars 2021 är Bolaget skyldigt att förhålla sig till EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. Förordningen fastställer Bolagets skyldighet att tillhandahålla upplysningar avseende hur Bolaget integrerar hållbarhetsrisker.

Policyn bör läsas tillsammans med Humle Fonder AB:s riktlinjer för aktieägar-engagemang som beskriver Bolagets principer och strategier för ägarstyrning.

1.2 Definitioner

"Disclosureförordningen, SFDR eller Regelverket"	Avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar
--	---

2. Organisation och ansvar

2.1 Styrelse

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets tillämpning och uppföljning av denna policy. Policyn skall utvärderas och fastställas av styrelsen minst årligen, eller oftare vid behov.

2.2 VD

VD ansvarar för uppdatering av policyn inför styrelsens beslut enligt 2.1.

VD är ansvarig för att alla anställda får information om denna policy samt att policyn görs tillgänglig för dessa. VD ansvarar vidare för att säkerställa att uppföljning och kontroll av efterlevnaden av denna policy sker.

2.3 Portföljförvaltare

Bolagets portföljförvaltare och övriga anställda som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande är ansvariga för att riktlinjerna upprätthålls och implementeras i den dagliga verksamheten.

2.4 Hållbarhetsansvarig

AFM:s Hållbarhetsansvarig är ansvarig för tillämpning av Riktlinjerna för Hållbarhet.

Hållbarhetsansvarig ansvarar för att skapa och uppdatera de operationella instruktioner som är nödvändiga för att implementera dessa riktlinjer.

För närvarande har följande instruktion upprättats:

- Operationella instruktioner för Humle Fonder

Ansvar för implementering i den dagliga verksamheten har delegerats till Humle Fonder AB.

3. Finansiella Produkter

AFM är för närvarande fondbolag för två fonder som marknadsförs under varumärket Humle:

- Humle Sverigefond
- Humle Småbolagsfond

Portföljförvaltningen för fonderna är delegerad till Humle Fonder AB.

4. Bolagets hållbarhetsarbete

4.1 Våra förväntningar på investeringsobjekt

Bolaget anser att företag har ett ansvar för att verka i enlighet med lagar, konventioner och internationella riktlinjer. Ansvaret gäller oavsett om de länder där bolagen verkar har undertecknat konventionerna eller har en svagare rättighetslagstiftning.

Vi förväntar sig att företagens ledningar arbetar aktivt för att identifiera risker, möjligheter samt konsekvenser ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv och att dessa implementeras i övergripande affärsstrategier för att säkra långsiktig framgång. Vidare förväntar sig Bolaget att företagens styrelser säkerställer adekvata policys och processer samt övervakar effektiviteten av bolagets styrning av frågor och risker kopplat till miljöfrågor, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning.

Därför bör Humle undvika företag som inte tar ansvar för sin verksamhet och som inte hanterar potentiella problem kopplade till regelverk såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact-principer.

4.2 Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbesluts-processer

Enligt Regelverket ska Bolaget offentliggöra information avseende integreringen av hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut. Förordningen beskriver hållbarhetsrisker enligt följande:

Hållbarhetsrisk: 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.

4.2.1 Identifiering av hållbarhetsrisker och due diligence i investeringar

Humle identifierar hållbarhetsrisker i syfte att prioritera bolag för engagemang. Specifikt kvantifierar vi antalet väsentliga hållbarhetsrisker samt det genomsnittliga antalet sätt som dessa risker påverkar bolagens finanser. Som utgångspunkt genomförs denna analys på sektornivå och därefter på bolagsnivå i den mån resurserna tillåter, först för våra innehav och därefter för resten av investeringsuniversumet.

4.2.2 Aktivt ägarskap

Humle kommer engagera portföljbolag i kontinuerlig dialog för att få en bättre förståelse för hur de hanterar hållbarhetsrisker och identifierar potentiella gap i riskhantering. Där aktuellt ämnar även Humle använda inflytandet som ägare att påverka bolaget att hantera materiella hållbarhetsrisker.

4.2.3 Ersättningspolicyer och integrering av hållbarhetsrisker

Enligt artikel 5 i Regelverket ska Humle publicera information kring hur policyer relaterade till ersättning är konsekventa med integreringen av hållbarhetsrisker. Humle har specificerat hur hållbarhetsrisker integreras i ersättning i AFM:s och Humle Fonder AB:s ersättningspolicy.

5. Metod och beskrivning av negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer (PAI)

5.1 Due diligence gällande negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer

Humle beaktar negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer ("PAI") från investeringsbeslut på produktnivå. Hållbarhetsfaktorer betyder miljömässiga, sociala och personalrelaterade frågor, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Humle utvärderar kontinuerligt faktiska och potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

5.2 Identifiering och Prioritering av negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer

Humle har identifierat styrningsrelaterade PAIs som relevanta för alla företag i sitt investeringsuniversum och har prioriterat dessa för beaktande i sin investeringsprocess. Specifikt prioriteras och utvärderas följande PAIs för alla investeringar eftersom de representerar olika dimensioner av bolagsstyrning.

PAI	Dimension av styrning	Förklaring
PAI 10: Brott mot UNGC och OECD riktlinjer	Överträdelse av internationella normer	Bolaget bör inte ha några överträdelser under de senaste två åren. Om det finns överträdelser måste bolaget ha vidtagit tillräckliga korrigerande åtgärder.
Valfri Samhällelig PAI 1: Arbetsplats säkerhetspolicy	Processer för att kontrollera sociala och anställdas angelägenheter	Bolaget bör ha en offentliggjord ståndpunkt om säkerhet på arbetsplatsen.
Valfri Samhällelig PAI 9: Avsaknad av en policy för mänskliga rättigheter	Processer för att kontrollera frågor om mänskliga rättigheter	Bolaget bör ha en offentliggjord ståndpunkt om mänskliga rättigheter.
Valfri Samhällelig PAI 15: Avsaknad av antikorrupsions- och antimutorpolicy	Processer för att förebygga korruption och mutor	Bolaget bör ha en offentliggjord ståndpunkt om korruption och mutor.

Due diligence-processen innefattar research innan investering och uppföljning av varje investering genom tredjepartsdataleverantörer. För att säkerställa datakvalitet har VD utsett Hållbarhetsansvarig att ansvara för att granska dataleverantörer minst en gång om året för att utvärdera huruvida tillhandahållna data möter Fondernas behov.

Givet nuvarande begränsningar i tillgänglighet av ESG-data, kommer Humle vid behov sträva efter att säkerställa att vi har tillräcklig datatäckning och kvalitet för att kunna identifiera faktiska och potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Detta kan innebära dialog med dataleverantörer eller vid behov komplettera information som saknas med andra datakällor genom att exempelvis kvalitativ utvärdering internt hos Humle.

5.3 Engagemang kring negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer

Som minoritetsägare beror vårt inflytande att kunna påverka investeringsobjekt bland annat på vår ägarandel i bolaget. Humle kommer bestämma lämpliga åtgärder för att adressera negativ påverkan baserat på utvärderingen av grad av påverkan och Humles möjlighet att använda sitt inflytande för att påverka bolaget i rätt riktning.

Våra metoder för engagemang inkluderar:

- Vanligtvis, att rösta för motioner som syftar till att hindra/minska graden av negativ påverkan.
- Där det är möjligt, upprätthålla en kontinuerlig dialog med investeringsobjekt.
- På årlig basis, bestämma vilka bolag och negativa hållbarhetsfaktorer att fokusera vårt engagemang på under det kommande finansiella året.

- Humle kan också publicera ställningstaganden i vissa frågor som berör negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer som syftar att sätta krav på investeringsobjekt och samarbetspartners.

6. Praxis för god styrning

Regelverket specificerar att utvärderingen av god styrning är en väsentlig del av hållbarhetsanalysen för finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller som har hållbara investeringar som mål. Där Humle tillhandahåller produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller som har hållbara investeringar som mål, ska varje investering utvärderas gällande bolagets styrning. Vi utvärderar fyra dimensioner av god styrning som fångas av de fyra PAI-indikatorerna i avsnitt 5.2:

- Överträdelse av internationella normer
- Processer för att kontrollera sociala och anställdas angelägenheter
- Processer för att kontrollera frågor om mänskliga rättigheter
- Processer för att förebygga korruption och mutor

Internationella normer avser FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. FN:s globala överenskommelse berör följande områden:

- Mänskliga rättigheter,
- Arbetsrätt,
- Miljö,
- Antikorruption.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag berör följande områden:

- Mänskliga rättigheter,
- Arbets- och anställningsförhållanden och relationer mellan arbetsmarknadens parter,
- Miljö,
- Bestickning, mutbrott och utpressning,
- Konsumentintressen,
- Vetenskap och teknik,
- Konkurrens,
- Beskattning.

Humle följer upp indikatorerna med hjälp av vår egen analys samt information från externa dataleverantörer. I allmänhet ska kriterierna för god styrning vara uppfyllda innan en investering görs, även om viss hänsyn tas, till exempel vid nyintroduktioner. Humle ska engagera sig i bolag som inte klarar screeningen för god styrning och avyttra innehavet om ett sådant engagemang inte är produktivt.

7. Hållbara investeringar

Regelverket specificerar att alla investeringar som klassificeras som "hållbara investeringar" måste följa praxis för god styrning samt ej orsaka betydande skada för sociala eller miljömässiga mål. Där Humle förvaltar en fond som förbinder sig till att göra hållbara investeringar kommer Humle verifiera att investeringsobjektet klassificerat som en hållbar investering följer praxis för god styrning och inte orsakar betydande skada för sociala eller miljömässiga mål.

Ytterligare information avseende hur fonderna behandlar Hållbara investeringar finns i respektive fonds informationsbroschyr och på Humles webbplats.

Hållbarhetsansvarig är ansvarig för att utveckla och uppdatera metoder och processer för att säkerställa att hållbara investeringar följer praxis för god styrning samt ej orsakar betydande skada för sociala eller miljömässiga mål.

8. Exkluderingar

Det är Humles övertygelse att vissa aktiviteter, sektorer och produkter fundamentalt undergräver hållbar utveckling. Humle exkluderar sådana aktiviteter, sektorer och produkter där vi anser det ogenomförbart att hantera och minska negativ påverkan för hållbar utveckling genom dialog med bolagen. Humle kan också komma att skriva och publicera ställningstaganden i förhållande till kontroversiella sektorer som vi sedan kommer screena våra investeringar emot. I vissa fall tror vi att ett omsättningsbaserat gränsvärde inte är tillräckligt och kommer därför använda våra publicerade ställningstaganden såväl som interna processer för att besluta huruvida vi bör utesluta ett bolag eller inte.

Ytterligare information avseende vilka aktiviteter, sektorer och produkter fonder väljer bort finns i respektive fonds informationsbroschyr och på Humles webbplats.

9. Dokumentation

Humle skall dokumentera vidtagna åtgärder som härleds från denna policy.

Dokumentation av due diligence i investeringsprocessen inkluderar:

- Mått avseende antal hållbarhetsteman och genomsnittligt antal finansiella kanaler.
- Lista över exkluderade bolag.
- Utvärdering av praxis för god styrning.
- Där en fond förbinder sig till att göra hållbara investeringar, resultatet av utvärderingen av god styrning och huruvida investeringsobjektet orsakar betydande skada.

10. Offentliggörande

Humle åtar sig att transparent redovisa hållbarhetsrelaterad information till våra kunder och intressenter i enlighet med Regelverket.

Således, ska Humle publicera och bibehålla följande dokument på sin hemsida:

- Riktlinjer för Hållbarhet.
- Förhandsinformation, löpande rapporter och hållbarhetsrelaterade upplysningar.
- information om våra engagemang med investeringsobjekt.

Bilaga 3. Amos riktlinjer för hållbarhet

1. Inledning

1.1 Bakgrund och syfte

Amos Fonder är en bifirma till Atle Fund Management AB ("AFM", "Bolaget") för den del av verksamheten som avser förvaltning av Amos Value fond. Dessa fonder har fokus på hälso- och sjukvårdssektorn. Denna policy (hädanefter "Policy") reflekterar Bolagets ESG-åtaganden och sammanfattar dess syn- och arbetssätt gällande ESG.

Från och med 10 mars 2021 är Bolaget skyldigt att förhålla sig till EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. Förordningen fastställer att vi som fondbolag är skyldigt att tillhandahålla upplysningar avseende hur vi integrerar hållbarhetsrisker.

Denna policy bör läsas tillsammans med AFM riktlinjer för aktieägarengagemang som beskriver principer och strategier för ägarstyrning.

1.2 Definitioner

"Disclosureförordningen, SFDR eller Regelverket"	Avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar
--	---

2. Organisation och ansvar

2.1 Styrelse

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets tillämpning och uppföljning av denna policy. Policyn skall utvärderas och fastställas av styrelsen minst årligen, eller oftare vid behov.

2.2 VD

VD ansvarar för uppdatering av policyn inför styrelsens beslut enligt 2.1.

VD är ansvarig för att alla anställda får information om denna policy samt att policyn görs tillgänglig för dessa. VD ansvarar vidare för att säkerställa att uppföljning och kontroll av efterlevnaden av denna policy sker.

2.3 Portföljförvaltare

Bolagets portföljförvaltare och övriga anställda som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande är ansvariga för att riktlinjerna upprätthålls och implementeras i den dagliga verksamheten.

2.4 Hållbarhetsansvarig

AFM:s Hållbarhetsansvarig är ansvarig för tillämpning av Riktlinjerna för Hållbarhet.

Hållbarhetsansvarig ansvarar för att skapa och uppdatera de operationella instruktioner som är nödvändiga för att implementera dessa riktlinjer.

3. Finansiella Produkter

AFM är för närvarande fondbolag för ett fond som marknadsförs under varumärket Amos:

- Amos Value

4. Bolagets hållbarhetsarbete

4.1 Våra förväntningar på investeringsobjekt

Bolaget anser att företag har ett ansvar för att verka i enlighet med lagar, konventioner och internationella riktlinjer. Ansvaret gäller oavsett om de länder där bolagen verkar har undertecknat konventionerna eller har en svagare rättighetslagstiftning.

Vi förväntar sig att företagens ledningar arbetar aktivt för att identifiera risker, möjligheter samt konsekvenser ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv och att dessa implementeras i övergripande affärsstrategier för att säkra långsiktig framgång. Vidare förväntar sig Bolaget att företagens styrelser säkerställer adekvata policys och processer samt övervakar effektiviteten av bolagets styrning av frågor och risker kopplat till miljöfrågor, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning.

Därför bör Humle undvika företag som inte tar ansvar för sin verksamhet och som inte hanterar potentiella problem kopplade till regelverk såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact-principer.

4.2 Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbesluts-processer

Enligt Regelverket ska Bolaget offentliggöra information avseende integreringen av hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut. Förordningen beskriver hållbarhetsrisker enligt följande:

Hållbarhetsrisk: 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.

4.2.1 Identifiering av hållbarhetsrisker och due diligence i investeringar

Amos hanterar hållbarhetsrisk genom att identifiera och utesluta företag inom sektorer som bedriver i grunden ohållbara verksamheter, samt genom att låta potentiella investeringsobjekt genomgå en granskning avseende god bolagsstyrning. En lista över uteslutna sektorer finns nedan, och kriterierna för god bolagsstyrning anges nedan.

4.2.2 Aktivt ägarskap

Amos kan föra dialog med innehavsbolag, eller använda sin rösträtt, för att bättre förstå hållbarhetsrisker eller påverka bolag att minska sina hållbarhetsrisker. Detta är dock inte ett primärt fokus, givet investeringsstrategin, som är systematisk och kan gå in i eller lämna positioner snabbt.

4.2.3 Ersättningspolicyer och integrering av hållbarhetsrisker

AFM har specificerat hur hållbarhetsrisker integreras i ersättning i AFM:s ersättningspolicy.

5. Metod och beskrivning av negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer (PAI)

5.1 Due diligence gällande negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer

Amos beaktar negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer ("PAI") från investeringsbeslut på produktnivå. Hållbarhetsfaktorer betyder miljömässiga, sociala och personalrelaterade frågor, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Amos utvärderar kontinuerligt faktiska och potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

5.2 Identifiering och Prioritering av negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer

Amos har identifierat styrningsrelaterade PAIs som relevanta för alla företag i sitt investeringsuniversum och har prioriterat dessa för beaktande i sin investeringsprocess. Specifikt prioriteras och utvärderas följande PAIs för alla investeringar eftersom de representerar olika dimensioner av bolagsstyrning.

PAI	Dimension av styrning	Förklaring
PAI 10: Brott mot UNGC och OECD riktlinjer	Överträdelse av internationella normer	Bolaget bör inte ha några överträdelser under de senaste två åren. Om det finns överträdelser måste bolaget ha vidtagit tillräckliga korrigerande åtgärder.
Valfri Samhällelig PAI 1: Arbetsplats säkerhetspolicy	Processer för att kontrollera sociala och anställdas angelägenheter	Bolaget bör ha en offentliggjord ståndpunkt om säkerhet på arbetsplatsen.
Valfri Samhällelig PAI 9: Avsaknad av en policy för mänskliga rättigheter	Processer för att kontrollera frågor om mänskliga rättigheter	Bolaget bör ha en offentliggjord ståndpunkt om mänskliga rättigheter.
Valfri Samhällelig PAI 15: Avsaknad av antikorrupsions- och antimutorpolicy	Processer för att förebygga korruption och mutor	Bolaget bör ha en offentliggjord ståndpunkt om korruption och mutor.

Due diligence-processen innefattar research innan investering och uppföljning av varje investering genom tredjepartsdataleverantörer. För att säkerställa datakvalitet har VD utsett Hållbarhetsansvarig att ansvara för att granska dataleverantörer minst en gång om året för att utvärdera huruvida tillhandahållna data möter Fondernas behov.

Givet nuvarande begränsningar i tillgänglighet av ESG-data, kommer Amos vid behov sträva efter att säkerställa att vi har tillräcklig datatäckning och kvalitet för att kunna identifiera faktiska och potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Detta kan innebära dialog med dataleverantörer eller vid behov komplettera information som saknas med andra datakällor genom att exempelvis kvalitativ utvärdering internt hos Amos.

5.3 Engagemang kring negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer

Som minoritetsägare beror vårt inflytande att kunna påverka investeringsobjekt bland annat på vår ägarandel i bolaget. Amos kommer bestämma lämpliga åtgärder för att adressera negativ påverkan baserat på utvärderingen av grad av påverkan och Amos:s möjlighet att använda sitt inflytande för att påverka bolaget i rätt riktning.

Våra metoder för engagemang inkluderar:

- Vanligtvis, att rösta för motioner som syftar till att hindra/minska graden av negativ påverkan.
- Där det är möjligt, upprätthålla en kontinuerlig dialog med investeringsobjekt.
- På årlig basis, bestämma vilka bolag och negativa hållbarhetsfaktorer att fokusera vårt engagemang på under det kommande finansiella året.

6. Praxis för god styrning

Regelverket specificerar att utvärderingen av god styrning är en väsentlig del av hållbarhetsanalysen för finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller som har hållbara investeringar som mål. Där Amos tillhandahåller produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller som har hållbara investeringar som mål, ska varje investering utvärderas gällande bolagets styrning. Vi utvärderar fyra dimensioner av god styrning som fångas av de fyra PAI-indikatorerna i avsnitt 5.2:

- Överträdelse av internationella normer
- Processer för att kontrollera sociala och anställdas angelägenheter
- Processer för att kontrollera frågor om mänskliga rättigheter
- Processer för att förebygga korruption och mutor

Internationella normer avser FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. FN:s globala överenskommelse berör följande områden:

- Mänskliga rättigheter,
- Arbetsrätt,
- Miljö,
- Antikorruption.

OECD:s riktlinjer för multinationella företag berör följande områden:

- Mänskliga rättigheter,
- Arbets- och anställningsförhållanden och relationer mellan arbetsmarknadens parter,
- Miljö,
- Bestickning, mutbrott och utpressning,
- Konsumentintressen,
- Vetenskap och teknik,
- Konkurrens,
- Beskattning.

Amos följer upp indikatorerna med hjälp av vår egen analys samt information från externa dataleverantörer. I allmänhet ska kriterierna för god styrning vara uppfyllda innan en investering görs, även om viss hänsyn tas, till exempel vid nyintroduktioner. Amos måste avyttra innehav i bolag som efter köp inte klarar granskningen av god bolagsstyrning.

7. Hållbara investeringar

Regelverket specificerar att alla investeringar som klassificeras som "hållbara investeringar" måste följa praxis för god styrning samt ej orsaka betydande skada för sociala eller miljömässiga mål. Där Amos förvaltar en fond som förbinder sig till att göra hållbara investeringar kommer Amos verifiera att investeringsobjektet klassificerat som en hållbar investering följer praxis för god styrning och inte orsakar betydande skada för sociala eller miljömässiga mål.

Ytterligare information avseende hur fonderna behandlar Hållbara investeringar finns i respektive fonds informationsbroschyr och på Amos webbplats.

Hållbarhetsansvarig är ansvarig för att utveckla och uppdatera metoder och processer för att säkerställa att hållbara investeringar följer praxis för god styrning samt ej orsakar betydande skada för sociala eller miljömässiga mål.

8. Exkluderingar

Det är Amos övertygelse att vissa aktiviteter, sektorer och produkter fundamentalt undergräver hållbar utveckling. Amos exkluderar sådana aktiviteter, sektorer och produkter där vi anser det ogenomförbart att hantera och minska negativ påverkan för hållbar utveckling genom dialog med bolagen. Amos kan också komma att skriva och publicera ställningstaganden i förhållande till kontroversiella sektorer som vi sedan kommer screena våra investeringar emot. I vissa fall tror vi att ett omsättningsbaserat gränsvärde inte är tillräckligt och kommer därför använda våra publicerade ställningstaganden såväl som interna processer för att besluta huruvida vi bör utesluta ett bolag eller inte.

Ytterligare information avseende vilka aktiviteter, sektorer och produkter fonder väljer bort finns i respektive fonds informationsbroschyr och på Amos:s webbplats.

9. Dokumentation

Amos skall dokumentera vidtagna åtgärder som härleds från denna policy.

Dokumentation av due diligence i investeringsprocessen inkluderar:

- Lista över exkluderade bolag.
- Utvärdering av praxis för god styrning.
- Där en fond förbinder sig till att göra hållbara investeringar, resultatet av utvärderingen av god styrning och huruvida investeringsobjektet orsakar betydande skada.

10. Offentliggörande

Amos åtar sig att transparent redovisa hållbarhetsrelaterad information till våra kunder och intressenter i enlighet Regelverket.

Således, ska Amos publicera och bibehålla följande dokument på sin hemsida:

- Riktlinjer för Hållbarhet.
- Förhandsinformation, löpande rapporter och hållbarhetsrelaterade upplysningar.