

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

Produktnamn: Case Småbolagsfond

Identifieringskod för juridiska personer: 504400-5527

Version och datum: Version V.1, uppdaterad 2023-05-01

Från och med den 10 mars 2021 finns en ny EU-gemensam rapportering för hur finansiella produkter tar hänsyn till hållbarhet. Den EU-gemensamma förordningen kallas Disclosureförordningen eller SFDR.

1. SAMMANFATTNING

Detta dokument innehåller information om miljörelaterade och sociala egenskaper hos finansiella produkter och hållbara investeringar, i enlighet med artikel 10 i Disclosureförordningen (SFDR).

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål. Produkten kan ändå komma att göra hållbara investeringar. En hållbar investering definieras i SFDR som en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. FN:s 17 globala mål och EU Taxonomin används för att identifiera miljö och sociala mål.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Fonden främjar miljö och sociala egenskaper enligt nedanstående:

- Att bolag integrerar hållbarhet i sin affärsmodell samt strävar efter att nå målen i Parisavtalet
- Att bolag följer praxis för god bolagsstyrning
- Exkludering av bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald
- Exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter eller i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan

Investeringsstrategi

Case Småbolagsfond är en koncentrerad, aktivt förvaltd småbolagsfond som placerar oberoende av bransch. Stor tonvikt lägger vi på analys och bedömning av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Målet är att på lång sikt ge en god avkastning med hänsyn tagen till risknivån, samtidigt främjar fonden miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhet i investeringsprocessen.

Fondens investeringsprocess inleds med informationsinhämtning, där förvaltarna tar del av hållbarhetsfaktorer och information från bolagen samt externa leverantörer. Syftet med hållbarhetsanalysen är att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt samt att identifiera bolags exponering mot hållbarhetsrisker och i vilken utsträckning de hanterar dessa risker. Fonden ska inte investera i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha för stora hållbarhetsutmaningar. Förvaltarna ska ha kontinuerlig kontakt med bolagen i syfte att påverka dem i en hållbar riktning.

Andel av investeringar

Fonden förväntas över tid som lägst investera 66-90 procent av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Resterande del kommer att utgöras av likvida medel och eventuellt andra tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgänglig data för.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Case använder hållbarhetsindikatorer så som exempelvis koldioxidavtryck, andel företag som satt mål för att begränsa den globala uppvärmningen enligt Parisavtalet och övriga relevanta indikatorer så som ESG Risk och ESG Impact.

Därutöver används exkluderingskriterier för att identifiera aktiviteter och bolag som strider mot internationella normer och riktlinjer. Utöver detta mäts antalet bolagstämor fonden röstar på, antalet påverkansdialoger samt beaktandet av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer.

Metod, datakällor & Begränsningar

Investeringar genomgår en intern hållbarhetsanalys och screenas med hjälp av data från olika dataleverantörer. Hållbarhetsansvarig kontrollerar att de uppsatta kriterierna för analysen och screeningen möts. Analyserna görs primärt av olika datakällor som Bloomberg, Sustainalytics, och Clarity AI. Fler dataleverantörer hjälper till att komplettera med information när det finns ofullständigt med data. Då saknad av data är en stor utmaning för fullständig hållbarhetsanalys, och kan påverka fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper, kan Case minimera risken genom att ha direktkontakt med många av bolagen.

Due diligence

Viktigaste källan för Case hållbarhetsanalys är bolagens egen rapportering och de upplysningar som bolagen lämnar både publikt och vid bolagsmöten. Utöver det använder fondbolaget sig av bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som

Bloomberg, CDP, UNEPFI samt SBTi och hållbarhetsleverantörer som Clarity samt Sustainalytics

När fondbolaget gör bedömningar av ESG-risker beaktas inte endast att policies och styrsystem finns på plats utan också underliggande signaler om ESG-risken förknippad med ett specifikt bolag. Det kan exempelvis vara förhöjda risker för kontroversiella incidenter eller bolag i en negativ trend. Detta hjälper till att identifiera företag med betydande ESG-risker.

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Grundkravet är att ett bolag ska följa lagar och internationella normer och konventioner som till exempel FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Strategier för engagemang

Fonden följer fondbolagets Principer för aktieägarengagemang som beslutas av styrelsen. Case ska i all verksamhet som avser förvaltningen av fonderna handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse, vilket inkluderar utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i befintliga och potentiella investeringar. Målet med ägarstyrning är att agera på ett sätt som främjar förutsättningarna för en långsiktigt hållbar utveckling i de bolag som fonderna har investerat i.

2. INGA MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål. Produkten kan ändå komma att göra hållbara investeringar.

Cirka 66 procent av fonden förväntas över tid vara investerat i företag med produkter och tjänster som på något sätt, tillsammans med främjandet av sociala egenskaper, bekämpar klimatförändringarna eller främjar hållbarhet. Detta genom att exempelvis bromsa temperaturhöjningen genom minskade koldioxidutsläpp men även genom att anpassa samhället till effekterna av klimatförändringarna

Utöver fondens screeningkriterier och grundkrav för främjande av miljörelaterade- och sociala egenskaper så kan även ett bolag anses leva upp till ovanstående om ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:

- Bolaget har godkända och vetenskapligt godkända klimatmål i linje med Parisavtalet.

- Bolaget har förbundit sig att sätta klimatmål i linje med Parisavtalet.
- Bolaget har låga koldioxidutsläpp alternativt verkar i en bransch som i genomsnitt har låga utsläpp
- Bolaget/det finansiella instrumentet klassas som ett hållbart bolag/grön obligation utifrån den bransch den verkar i eller den verksamhet som obligationen finansierar.

Genom ovanstående kriterier bidrar fonden exempelvis till att uppfylla FN:s globala mål nummer 13, dvs bekämpning av klimatförändringar där målet syftar till att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser. Läs mer om främjande av miljörelaterade- och sociala egenskaper i nästa avsnitt.

Fonden kan komma att göra hållbara investeringen. En hållbar investering ska bidra till ett av de globala målen och får inte orsaka betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH), avseende något av de övriga globala målen. Detta innebär att bolag som anses vara hållbara ska möta alla kriterier för social hållbarhet (minimum safeguards), samt inte orsaka skada på något av de sex miljömålen som EU Taxonomin omfattar. Alla investeringar ska även överensstämma med UN Global Compacts 10 principer samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Case säkerställer att investeringen inte orsakar betydande skada (DNSH) genom att kontrollera så att bolaget inte har någon negativ exponering mot

- PAI 4 (Exposure to fossil fuels)
- PAI 14 (Exposure to controversial weapons)

eller kontroversiella PAI:s

- PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas)
- PAI 10 (Violations of UNGC and OECD-MNE)
- PAI 11 (Lack of Mechanisms for conformance to UNGC and OECD-MNE)
- PAI 16 (Sovereigns Social Violations)

Case kontrollerar även om bolaget ligger i botten (nedre 5:e percentilen) jämfört med andra bolag i samma sektor avseende de övriga obligatoriska PAI indikatorerna.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden är exempelvis: GHG utsläpp, föroreningar, biodiversitet, resursanvändning och återvinning. De sociala indikatorerna är bland annat: Bolagets uppförandekod, diversitet, HR effektivitet, talanghantering, hälsa och säkerhet, dataintegritet, kundrelation, leverantörsrelation, relation myndigheter, maktbalansen (oberoende styrelsemedlemmar, könsfördelning och

erfarenhet styrelsen, revisionskommitténs sammansättning) likabehandling aktieägare, vd-lön med mera.

Huvudsakliga negativa konsekvenser beaktas i fonden och utgår från PAI (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor.

3. DEN FINANSIELLA PRODUKTENS MILJÖRELATERADE OCH SOCIALA EGENSKAPER

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden kan även göra investeringar som klassas som hållbara enligt EU Taxonomin och artikel 2.17 i regelverket SFDR.

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

- a) Hållbara investeringar:** Fonden kan göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas. Dessa hållbara investeringar behöver inte vara linje med EU Taxonomin men ska klara tre steg för att anses vara hållbara enligt artikel 2.17, SFDR:
 - 1.** Bidra till ett hållbart mål, miljömässigt eller socialt,
 - 2.** Inte göra signifikant skada (DNSH) på andra miljörelaterade och/eller sociala mål (se tidigare avsnitt för vad detta inkluderar),
 - 3.** Inte ha någon negativ exponering mot de fyra ämnena (ledningsstrukturer, medarbetarrelationer, ersättning till personal, samt regelefterlevnad) refererade till i SFDR gällande god bolagsstyrning.

- b) Analys efter särskilda teman:** Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att bland annat investera i företag som verkar för energiomställning och hållbara transporter. Sociala egenskaper främjas genom att fonden investerar i hälsovårdsföretag med högt teknikinnehåll och företag som verkar för en hälsosam livsstil.

- c) Exkluderingskriterier:** Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas begränsas kraftigt.

För att främja sociala egenskaper begränsar eller avstår fonden investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material, i enlighet med Case policy för ansvarsfulla investeringar.

- d) Koldioxidavtryck:** Fonden främjar investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen.
- e) SBT:** Fonden investerar även i företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target, SBT). SBT Initiative (SBTi) är ett initiativ som ger företag stöd för att sätta klimatmål i linje med vetenskapliga modeller i syfte att klara målsättningarna i Parisavtalet. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar att begränsa den globala uppvärmningen genom att minska utsläppen av växthusgaser.
- f) Praxis för god styrning:** Samtliga fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att samtliga av fondens tillgångar inte strider mot internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer.
- g) Påverkansdialog:** Både miljörelaterade och sociala egenskaper främjas av Case aktiva ägande. Fondbolagets påverkansarbete syftar till att främja företagets möjligheter att få till stånd en positiv påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper. Case uppmuntrar även företagen att integrera både risker och möjligheter i sina verksamheter och sitt beslutsfattande. Påverkansarbetet bidrar också till att förbättra Case hantering av hållbarhetsrisker (såväl miljö- och sociala risker som risker med bolagsstyrning).
- h) Huvudsakliga negativa konsekvenser:** Case säkerställer också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper får negativa konsekvenser för andra hållbarhetsfaktorer genom att arbeta med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan.

Analys i form av interna kontroller utförs regelbundet för att se till att fondens investeringar lever upp till sina åtaganden.

Fonden följer Case policy om ansvarsfulla investeringar men har även utökade hållbarhetskriterier, läs mer i fondens Informationsbroschyr.

4. INVESTERINGSSTRATEGI

Case Småbolagsfond är en koncentrerad, aktivt förvaltd småbolagsfond som placerar oberoende av bransch. Stor tonvikt läggs på analys och bedömning av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

Vid förvaltningen integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att hänsyn tas till hållbarhetsdata. Förvaltarna ska behandla hållbarhetsinformation om bolagen i investeringsanalysen på samma sätt som övrig information behandlas. Det kan ske genom att förvaltarna tar del av bolagens publika information såsom årsredovisning och hållbarhetsredovisning, ESG-data eller annan tillgänglig publik information.

Case arbetar strukturerat för att integrera hållbarhetsaspekter i våra bolagsanalyser. Vi anser att ett välskött bolag är ett bolag som respekterar internationella överenskommelser och normer vad gäller till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption.

Case använder sig av externa dataleverantörer för att analysera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Case utgår primärt från:

a) ESG Risk Rating som betygsätter ett företag där ett bra betyg innebär lägre risk för materiell finansiell skada på grund av ESG-faktorer. ESG Risk Rating är ett absolut mått och kan användas för att jämföra både bolag och industrier. Case undviker att investera i företag som bedöms ha en hög eller allvarligt ESG Risk Rating. Betyget påverkas av hur kontroversiell ett bolags produkt och/eller tjänster är och hur stor finansiell påverkan dessa har på företaget, kvantitativa åtgärder som mäter hur bra bolaget presterar på olika hållbarhetsindikatorer som exempelvis växthusgasutsläpp, policys som möjliggör en utvärdering av bolagets observerbara åtaganden och hantering av ESG relaterad verksamhet, samt incidenter av kontroversiellt beteende av bolag vars allvarlighetsgrad betygsätts av dataleverantörerna och utvärderas av förvaltaren.

b) ESG Impact Score som mäter hur ett företags verksamhet påverkar vår miljö och vårt samhälle. Ett företags betyg beräknas genom att aggregera dess påverkan på de ESG-utmaningarna som samhället står inför och jämföra den med effekterna av alla andra företag. Leder en investering till en lägre ESG Impact Score ska innehavet ses över. Ett poäng som ligger mellan 33 och 100 är acceptabelt där 1 poäng klassas som sämst och 100 poäng klassas som bäst. Allt mellan 33 och 67 poäng klassas som medelmåttig prestation jämfört med andra bolag och betyget sätts utav dataleverantören Clarity AI.

Det primära hållbarhetsverktygen som används när Case analyserar bolag tillhandahålls av Clarity, Sustainalytics och Bloomberg vilka möjliggör hållbarhetsjämförelser och mätning på innehavsnivå.

66 procent av fonden förväntas över tid vara investerat i företag med produkter och tjänster som på något sätt bekämpar klimatförändringarna eller sociala missförhållanden, till exempel genom att bromsa temperaturhöjningen genom minskade koldioxidutsläpp men även genom att anpassa samhället till effekterna av klimatförändringarna. Se avsnitt 2 och 3 för mer info om vad som klassas som hållbarhetsfrämjande investeringar.

Fonden väljer in och väljer bort följande bolag:

Vi väljer att företrädesvis investera i bolag i nedanstående delkategorier:

Transition - företag som genom reducerade utsläpp väsentligen bidrar till omställningen

Green - företag med redan låga växthusgasutsläpp

Other - företag som gör selektiva men viktiga åtgärder för att begränsa klimatförändringarna

Vi väljer bort:

1. Bolag som inte gör några åtgärder alls
2. Bolag som inte gör tillräckliga åtgärder
3. Bolag som bedriver en verksamhet som strider mot våra kriterier för exkludering

Fondens bindande kriterier innebär att 1) Case policy för exkludering och ansvarsfulla investeringar följs och 2) att bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja exkluderas.

Policy for ansvarsfulla investeringar

For att hantera hållbarhetsrisker är det viktigt att de företag Case investerar i via sina fonder sköter sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Detta inkluderar god styrning och kontroll men även sunda ledningsstrukturer, medarbetarrelationer, personalsättningar och regelefterlevnad.

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Som tidigare nämnts är grundkraven att bolaget klarar screeningen för UN Global Compacts 10 principer samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

5. ANDEL AV INVESTERINGAR

Fonden förväntas över tid som lägst investera 66% av fondens marknadsvärde i innehav som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Resterande del kommer att utgöras av kontanter och eventuellt andra tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgänglig data för. Om sistnämnda investeringar finns så bedöms de i syfte att säkerställa att de uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

6. ÖVERVAKNING AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Case använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden:

Koldioxidavtryck: I syfte att visa hur fonden främjar miljön och klimatet mäts fondens koldioxidintensitet.

Klimatomställning: Fonden mäter andelen företag som har förbundit sig till att anpassa sin verksamhet till Parisavtalet och status på arbetet mot koldioxidneutralitet (Not Aligned, Committed to Alignment, Aligned, Aligned och Achieving).

SBTi: Fonden mäter andelen företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (SBTi).

Analys efter särskilda teman: Fonden mäter andelen investeringar i energiomställning och hållbara transporter (miljöegenskaper) samt hälsovårdsbolag med tungt teknikinnehåll och bolag som verkar för en hälsosam livsstil (sociala egenskaper).

Exkluderingskriterier: För att säkerställa att fonden begränsar eller avstår investeringar i verksamheter som bedöms vara negativa för miljö och för samhället tillämpar fonden nedanstående lägsta nivåer. Nivåerna mäts dagligen och relaterar till andelar av företagets omsättning:

	Tillverkning	Försäljning
<input checked="" type="checkbox"/> Fossila bränslen*	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Vapen och krigsmateriel	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kontroversiella vapen**	0 %	0 %
<input checked="" type="checkbox"/> Tobak	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Cannabis****	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Pornografi	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kommersiell spelverksamhet***	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Alkohol	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kärnvapen	0 %	0 %

* Med fossila bränslen menas kol, olja och gas. I definitionen ingår även skifferolja/gas, arktisk olja/gas och oljesand. Vi tillåter investeringar i företag som är på väg att ställa om till förnybara energikällor om de uppfyller definition och krav från Nordisk Miljömärkning.

** Klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen.

*** Med kommersiell spelverksamhet menas casino, bingo, poker sportsbetting och odds samt lotter, både fysiskt spel samt spel på webb och i mobil, där det huvudsakliga syftet är spel om pengar eller pengars värde.

**** Vi tillåter endast tillverkning, utveckling och försäljning av registrerade läkemedel med cannabisinnehåll.

Case bedömer att många av företagen med exponering mot fossila bränslen kan spela en viktig roll i en omställning från fossilbaserad ekonomi till en ekonomi baserad på förnyelsebar energi. Vi anser att dessa företag står inför en betydande positiv resa som Case vill vara en del av.

Därför har vi möjlighet att investera i fossila företag när följande tre kriterier är uppfyllda:

- Företaget har satt vetenskapligt baserade klimatmål i enlighet med Parisavtalet, exempelvis genom SBTi, eller har åtagit sig att uppnå koldioxidutsläppsminskningar i linje med vad som krävs enligt Parisavtalet.
- Företagets investeringar stöder en övergång till en fossilfri ekonomi.
- Företagets verksamhet är inte huvudsakligen relaterad till fossila bränslen, maximalt 50 % av omsättningen får komma från fossilrelaterad affärsverksamhet.

Praxis för god styrning: Case exkluderar verksamheter med aktiviteter som kan anses strida mot internationella konventioner och riktlinjer eller som inte lever upp till praxis för god styrning.

Minimiandel för hållbara investeringar: Fondens andel hållbara investeringar kontrolleras löpande.

Påverkansdialog: Fondbolaget mäter antalet påverkansdialoger samt följer upp resultatet och utvecklingen i dessa dialoger

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI): PAI beaktas och registreras vid varje investeringsbeslut.

Övervakning av de miljörelaterade och sociala egenskaperna genomförs vid investeringstillfället samt under en månatlig screening utav fonden. Vid dessa genomgångar ser vi hur bolag presterar på olika hållbarhetsmått samt om de skulle börja bryta mot något utav våra grundkrav (se avsnitt 9, due dilligence).

7. Metoder

Investeringar genomgår en intern hållbarhetsanalys och screenas med hjälp av data från olika dataleverantörer. På så sätt säkerställs att fonden följer de uppsatta kriterierna för inkludering och exkludering av innehav. Hållbarhetsansvarig kontrollerar att fondens investeringar genomgått en hållbarhetsanalys och att investeringarna är i linje med de uppsatta kriterierna. Detta görs vid nya innehav samt löpande. Fonden tillämpar löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag som omfattas av fondbolagets exkluderingskriterier inte återfinns i fonden. Det innebär att information om varje enskilt bolag i fonden inhämtas från dataleverantörer. Vid en förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning varpå informationen säkerställs av förvaltaren och bolaget exkluderas ur fonden.

8. DATAKÄLLOR OCH DATABEHANDLING

Bolagsinformation till hållbarhetsanalysen inklusive huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inhämtas från möten med bolagsledningarna, bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som Bloomberg, CDP, UNEPFI samt SBTi och hållbarhetsleverantörer som Clarity samt Sustainability

Case utvärderar fortlöpande datakvaliteten och undersöker regelbundet om nya dataleverantörer kan förbättra våra analysprocesser och modeller. Innan vi utser en

dataleverantör gör vi en grundlig marknadsundersökning där vi bedömer leverantören i fråga om uppgifternas kvalitet, vilka områden de täcker, vilken säkerhet de har och vilka metoder de använder. Slutligen bedömer vi även pris, pålitlighet och om det finns risk för intressekonflikter.

Täckningen på bolagsdata varierar beroende på datapunkt och dataleverantörer. En del data är även estimerad av hållbarhetsdataleverantörer. Andelen estimerad data redovisas i anslutning till där rapporteras.

9. BEGRÄNSNINGAR FÖR METODER OCH DATA

Våra hållbarhetsanalyser bygger på att bolagen som vi önskar att investera i rapporterar hållbarhetsdata. Att genomföra en hållbarhetsanalys kan vara utmanande då uppgifter kan saknas eller vara ofullständiga. Case uppmuntrar därför bolagen att rapportera data så att fondernas analys kan bli så rättvisande som möjligt. Hållbarhetsdata från tredjepartsleverantörer bygger delvis på estimat som kan skilja sig från verkliga utfall, vilket kan bidra till begränsningar i analysen och felaktig information till kund. Fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper kan därmed påverkas av ofullständig data. Case använder sig även utav flera dataleverantörer för att säkerställa att tillräcklig med analys finns för att kunna avgöra om en investering främjar hållbarhet. För att hindra att främjandet av miljörelaterade- och sociala egenskaper inte uppfylls har Case direktkontakt med de flesta bolagen för att säkerställa att utgående frågor minimerar den risken.

10. DUE DILLIGENCE

Case har rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för fonden beaktas i investeringsbesluten. Fundamental analys inklusive hållbarhetsanalysen är fondbolagets centrala verktyg för due diligence där alla investeringars hållbarhet dokumenteras enligt fastställd rutin. Detta inkluderar bland annat att hållbarhetsansvarig inför varje investeringsbeslut genomgår en hållbarhetsanalys som utgår utifrån tidigare nämnda grundkrav och hållbarhetsindikatorer (se avsnitt 4, 5 och 6).

För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Grundkravet är att ett bolag ska följa lagar och internationella normer och konventioner som till exempel FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Screeningen görs löpande för att säkerställa att framtida investeringar är fortsatt förenliga med våra kriterier.

11. STRATEGIER FÖR ENGAGEMANG

Fonden följer fondbolagets Principer för aktieägarengagemang som beslutas av styrelsen. Målet med ägarstyrning är att agera på ett sätt som främjar förutsättningarna för en långsiktigt hållbar utveckling i de bolag som fonderna har investerat i.

Case engagemang består av två strategier:

- a) röstning på bolagsstämmor
- b) påverkansdialoger

Case har kontinuerlig kontakt med bolag för att påverka dem i en hållbar riktning, i syfte att minska huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget följer kontinuerligt upp att bolag följer internationella normer och konventioner i linje med fondbolagets ambitioner och åtaganden samt fondbolagets exkluderingskriterier. Detta sker bland annat med hjälp av data från hållbarhetsleverantörer. Om ett bolag identifieras bryta mot någon internationell norm eller konvention analyseras bolaget vidare och en intern utredning initieras. Utredningen kan leda till ytterligare åtgärder, som exempelvis dialog med bolagsledningen eller att investeringen avyttras.