

Sammanfattning

Denna hållbarhetsrelaterade information gäller Espiria SDG Solutions ("fonden"). Det är utarbetat i enlighet med förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn ("SFDR"). Detta offentliggörande är sammanställt per den 31 december 2022. Följande text är en sammanfattning av all information som finns i de olika avsnitten i offentliggörandet.

Ingen betydande skada för målet om hållbara investeringar.

Vi säkerställer att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål på följande sätt: vår egenutvecklade Espiria Quality and Sustainability Score (EQSS), Do-No-Significant-Harm (DNSH)-bedömning och Espiria Impact Assessment (EIA)-ramverket. Dessa beskrivs i detalj i offentliggörandet. Vi granskar också portföljen för normbaserade överträdelser och kontroverser genom en extern tjänsteleverantör.

Den finansiella produktens mål för hållbara investeringar

Fondens mål är att generera en positiv social och miljömässig påverkan och uppnå en betydande kapitaltillväxt på lång sikt genom att investera i företag som bidrar till ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (UN SDG) i sitt utbud av produkter och tjänster. Bidraget kommer att mätas genom intäkter, kapitalutgifter, driftskostnader och/eller forskning och utveckling kopplade till FN:s hållbarhetsmål och bör överstiga 20 %.

Investeringsstrategi

För att uppnå målet om hållbara investeringar har fondens investeringsstrategi följande bindande element: (1) Vårt egenutvecklade EQSS-ramverk, som omfattar identifiering av anpassning till klimatmålen nettonoll, bedömning av EQSS Red Flags, säkerställande av minimikrav på miljömässiga och sociala skyddsåtgärder, uteslutning av sektorer och säkerställande av minimiandelen hållbara investeringar. (2) Vårt "trestegstest", som bedömer om en investering klassificeras som hållbar. Testet bygger på definitionen av hållbara investeringar i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088 och använder en kombination av egna verktyg och data från externa tjänsteleverantörer. Fonden har åtagit sig att ha en total minimiandel på 90 % hållbara investeringar med ett miljömässigt och/eller socialt mål.

För närvarande förlitar vi oss främst på Red Flag-analysen inom ramen för EQSS för att bedöma god förvaltningspraxis, inklusive hög ledningens integritet, styrelsens oberoende och mångfald, redovisningskvalitet, öppenhet i hållbarhetsrapporteringen och inga återkommande betydande kontroverser om förvaltningen.

Andel av investeringarna

I enlighet med fondens investeringsmål och bindande element är minimiandelen hållbara investeringar 90 %. Fonden strävar efter en balanserad och dynamisk blandning av sociala och miljömässiga mål. Syftet med fondens "icke hållbara" investeringar är att hålla nödvändig kompletterande likviditet. Alla investeringar måste uppfylla minimikriterierna för miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder inom Espirias EQSS-ramverk. Till exempel kommer inga investeringar att göras i vissa sektorer och inga investeringar kommer att göras i innehav som bedöms som icke-kompatibla i den kontroversiella (normbaserade) granskningen.

Övervakning av målet för hållbara investeringar

Efter investeringen övervakar vi hur våra innehav (och därmed fonden) uppnår investeringsmålet genom att uppdatera vårt egenutvecklade EQSS-ramverk och vårt verktyg för konsekvensbedömning när ny information kommer till investeringsteamets kännedom. Om den nya informationen leder till en reviderad bedömning och slutsats, så att de inte längre uppfyller de underliggande kriterierna för hållbara investeringar enligt vår definition, ska namnet avyttras.

Portföljen granskas årligen av investeringsledningen för att bekräfta att de sektorsbaserade screeningkriterierna uppfylls. Portföljen granskas också kvartalsvis av ESG-teamet, och resultaten rapporteras till styrelsen och investeringskommittén.

Metoder

Fonden fokuserar på brådskande behov av hållbar omställning i samband med 12 hållbarhetsmål och 48 investerbara mål i hållbarhetsmålen, grupperade under fem teman: hållbar mat och ekosystem, cirkulär ekonomi, hälsa och egenmakt, energiomställning samt uppkoppling och infrastruktur. Vi analyserar företagens bidrag till dessa mål i vårt egenutvecklade ramverk Espiria Impact Assessment (EIA), som omfattar både finansiella tröskelvärden och konsekvensrelaterade kriterier.

Datakällor och bearbetning

Vi använder en kombination av primär datainsamling av vårt eget team och användning av tjänsteleverantörer för att samla in data i stor skala. Vi förlitar oss främst på primära datakällor som bedöms vara relevanta och väsentliga för det hållbara investeringsmålet och som ofta offentliggörs av investeringsföretagen. Uppgifterna kan behandlas på flera olika sätt, främst för analysändamål.

Begränsningar av metoder och uppgifter

Den främsta begränsningen av metoden är att den är en poängkortsmetod. I en bedömning med poängkort kan det finnas en inneboende nivå av subjektivitet. Det kan också finnas en fråga om i vilken utsträckning en numerisk bedömning fångar den verkliga effekten. Vi försöker mildra sådana begränsningar främst genom att tillhandahålla tydliga definitioner av ämnen och indikatorer inom EQSS-ramen samt riktlinjer för poängsättning. Vi uppmärksammar också det faktum att datakvalitet och inkonsekvens förekommer hos alla leverantörer av datatjänster. Vi samarbetar aktivt med både tjänsteleverantörer och företag för att förbättra datakvaliteten och konsekvensen.

Vederbörlig aktsamhet

Espiria har införlivat hållbarhetsaspekterna i investeringsstrategierna i lämpliga processer och förfaranden för due-diligence av investeringarna för urval och övervakning av investeringar, bland annat med hänsyn till hållbarhetsrisken och fondens riskbenägenhet. Investeringskommittén och styrelsen får kvartalsvis riskrapporter där hållbarhetsrisker ingår.

Strategier för engagemang

Vi strävar efter att vara konstruktiva och stödjande i vår dialog med företagen. Vår erfarenhet har visat att ett engagemang i företaget, antingen direkt eller tillsammans med andra ägare, vanligtvis ger större positiva effekter än om vi omedelbart drar oss ur vår investering. Vi har en [policy för aktivt ägande, som är en del av vår ESG Policy](#), som finns tillgänglig på vår webbplats och som tydligt beskriver vår inställning till aktivt ägande.

Uppnåendet av målet om hållbara investeringar

Inget specifikt index har utsetts till referensindex för att uppnå miljömässiga eller sociala egenskaper.