

Wictor Family Office AB

POLICY FÖR INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRISKER & DUE-DILIGENCE POLICY

Version 2

Dessa riktlinjer har fastställts av styrelsen för

Wictor Family Office AB

2023-02-10

Ersätter

Version 1, beslutad 2021-12-15

1 BAKGRUND

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

Av regelverket framgår att finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare ska agera i slutinvesterarnas bästa intresse, inbegripet men inte begränsat till kravet att genomföra en lämplig due diligence-kontroll innan investeringar görs. Av skäl 12 i Disclosureförordningen framgår att för att uppfylla sina skyldigheter i regelverket bör finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare i sina processer, däribland processerna för due diligence-kontroll, integrera inte endast alla relevanta finansiella risker, utan även alla däri ingående relevanta hållbarhetsrisker som skulle kunna ha en relevant betydande negativ inverkan på den finansiella avkastningen av en investering eller rådgivning, och fortlöpande utvärdera dessa risker.

Mot denna bakgrund har Wictor Family Office ("Hädanefter refererad som Bolaget") upprättat och antagit följande policy för integrering av hållbarhetsrisker/due-diligence policy.

2 FINANSIELLA PRODUKTER OCH FINANSIELLA INSTRUMENT

Bolaget är både att bedöma som finansmarknadsaktör och finansiell rådgivare enligt Disclosureförordningen eftersom Bolaget har tillstånd att både lämna investeringsråd samt tillhandahålla portföljförvaltning.

Bolaget tillhandahåller kunder investeringsrådgivning och lämnar därvid investeringsråd både till professionella och icke-professionella kunder. Bolaget lämnar råd om samtliga aktuella finansiella instrument på den globala marknaden vilket innefattar, men är ej begränsat till: fondportfölj, alternativ investeringsfond (AIF-fond), försäkringsbaserad investeringsprodukt, pensionsprodukt, pensionsplan, fondföretag m.m.

Bolaget tillhandahåller även tjänsten portföljförvaltning. Bolaget förvaltar dels rådgivande portföljer dels modellportföljer på individuell basis där kunder kan välja mellan ett antal portföljer som Bolaget förvaltar diskretionärt. Tre av dessa mandat har en global exponering, (aktier, obligationer), två är direktinvesterade mot svensk och/eller nordisk marknad och en inriktar sig på alternativa investeringar med global exponering.



3 INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRISKER

I sin roll som finansmarknadsaktör och finansiell rådgivare har Bolaget valt att integrera hållbarhetsrisker, dels i sin investeringsrådgivning, dels i sin portföljförvaltning.

Med hållbarhetsrisk avses 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 ("hållbarhetsrisk").

I begreppet hållbarhetsrisk väger Bolaget in risker som är identifierade och relaterade till miljö och klimat, mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, mångfald och jämställdhet samt transparens. Transparens och öppenhet är en förutsättning för en hållbar process, vilket även inkluderar hur Bolaget beslutat att integrera hållbarhetsrisker vid val av investeringsobjekt och regioner eller sektorer när Bolaget tillhandahåller portföljförvaltning.

När Bolaget tillhandahåller investeringsrådgivning integrerar Bolaget hållbarhetsrisker vid rekommenderade produkter och lämnade råd genom att efterfråga kunderna vilken eller vilka hållbarhetspreferenser kunderna har i samband med investeringsrådgivning och tar således hänsyn till hållbarhetsriskerna vid bedömningen av vilken investering som kan rekommenderas en kund.

När Bolaget tillhandahåller portföljförvaltning är det portföljförvaltningsavtalet som sätter ramarna för vad Bolaget för kundens räkning kan investera i och till vilken hållbarhetsrisk. Inom ramen för portföljförvaltningsavtalet kan Bolaget dock fatta investeringsbeslut där Bolaget integrerar de relevanta hållbarhetsrisker som identifierats inom en viss sektor eller region. Bolaget har mot den bakgrunden identifierat de mest väsentliga hållbarhetsriskerna, antagit en metod för att integrera hållbarhetsrisker i beslut som fattas och analyserat och bedömt hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen i portföljerna.

Vid portföljförvaltningen genomför Bolagets förvaltare analys av potentiella investeringar i portföljerna, och som en del av analysen identifieras hållbarhetsrisker relaterade till potentiella investeringsobjekt. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vid investeringsrådgivningen kan analysen även ligga till grund för vilka råd Bolagets rådgivare lämnar till en kund.

Baserat på resultatet av den analys som genomförs av Bolaget fattar Bolagets förvaltare beslut om en investering ska genomföras eller inte i den förvaltade portföljen. I beslutet väger Bolaget in risken för att hållbarhetsriskerna skulle realiseras. I relation därtill vägs även risken in för den potentiella eller reella negativa inverkan på portföljen sett till avkastning som risken kan medföra. Riskerna analyseras utifrån sannolikhet och konsekvens, där även investeringsobjektens möjliga agerande vägs in. Om investeringsobjekten vidtar migrerande åtgärder som medför att effekten på en realiserad risk skulle minska kan Bolaget fatta beslut



om en investering i objektet trots att risken baserat på sannolikhet och konsekvens kan bedömas som hög. Det är den faktiska eller potentiella negativa inverkan på investeringens värde som är vägledande vid valet av investeringsobjekt.

Vid identifiering av potentiella hållbarhetsrisker har Bolaget utgått från de hållbarhetsrisker som är identifierade i 2021 och 2022 års globala riskrapport från World Economic Forum.¹ Riskerna relaterade till miljö och klimat bedöms som de mest alarmerande och utgör de högsta riskerna även utifrån en finansiell riskanalys. I den globala riskrapporten för 2021 och 2021 identifieras klimatrisker och sociala risker utifrån sannolikhet och konsekvens. En sammanfattning av vad klimatriskerna och de sociala riskerna innebär bifogas denna policy som bilaga 1. Därtill identifieras även styrningsrelaterade risker (governance) och risker relaterade till mänskliga rättigheter vid investeringsbeslut.

4 IDENTIFIERING OCH BESKRIVNING AV NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

Identifiering av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Med negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses faktorer som kan verka negativt för hållbar utveckling. Hållbarhetsfaktorer är definierat i ARTIKEL 2 P. 24 i Disclosureförordningen som miljörelaterade, sociala eller personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Bolaget har beslutat att beakta negativa konsekvenser genom att uppmärksamma kund för hållbarhetsfaktorer vid tillhandahållande av investeringsrådgivning och i investeringsbeslutsprocessen, och har därvid identifierat följande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhet i enlighet med bilaga I till den delegerade förordningen 2022/1288/EU ("De tekniska standarderna").

Med negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses i dessa riktlinjer:

Sammanlagda utsläpp av växthusgaser (inklusive scope 1,2 och 3)

- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjektens växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke -förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan

¹ https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_Global_Risks_Report_2022.pdf, samt http://www3.weforum.org/docs/WEF_The_Global_Risks_Report_2021.pdf



- Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammuniton, kemiska vapen och biologiska vapen)

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

- Växthusgasintensitet
- Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar
- Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter

Strategier för att prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Bolaget har utöver de hållbarhetsindikatorer som listats under avsnitt 4.2 i dessa riktlinjer också valt att beakta två ytterligare hållbarhetsindikatorer. Bolaget har vid urvalsprocessen av dessa hållbarhetsindikatorer genomfört en sannolikhets- och konsekvensbedömning utifrån Bolagets verksamhet. Bolaget har från tabell 2 i bilaga I i De tekniska standarderna valt att beakta indikatorn investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Bolaget bedömer att indikatorn är av relevans att beakta sett till sannolikhet och konsekvens för att den negativa hållbarhetsfaktorn skulle materialiseras. Vidare har Bolaget valt att beakta indikatorn ingen uppförandekodex för leverantörer från tabell 3 i bilaga I till De tekniska standarderna. Indikatorn är av relevans för Bolaget att beakta då Bolaget bedömer att långa och komplicerade leverantörskedjor i investeringsobjekt som utgör hållbarhetsrisker.

Bolaget arbetar med tre metoder för att integrera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutsprocessen som består främst i att 1) välja in innehav och lämplig förvaltningsinriktning och 2) välja bort innehav och mindre lämpliga förvaltningsinriktningar. När Bolaget förvaltar tillgångar för kunders räkning inom ramen för den diskretionära förvaltningen vars storlek bedöms som signifikant (över 10 procent av innehavsbolaget) kommer Bolaget även att 3) påverka innehavsbolagen i en positiv riktning för miljö, mänskliga rättigheter och god bolagsstyrning.



Vissa verksamheter investerar Bolaget aldrig i, och lämnar heller inte råd om, av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. Bolaget exkluderar mot den bakgrunden verksamheter vars omsättning till mer än 5 procent härrör från:

- Klusterbomber
- Personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel
- Pornografi

Skulle en situation uppkomma att kunden på eget bevåg initiera en investering som helt eller delvis inkluderar de tillgångsslag som Bolaget själva eller med hjälp av tredje part bedömt ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan undantag i denna regel göras.

5 PRIORITERING AV NEGATIVA KONSEKVENSER

Bolaget har valt att prioritera mellan negativa konsekvenser på följande sätt vid val av investeringar i portföljförvaltningen.

Bolaget gör bedömningen att den mest alarmerande negativa konsekvensen för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor. Grundläggande respekt för mänskliga rättigheter bedömer Bolaget vara en förutsättning för långsiktigt värdeskapande och Bolaget ska inte bidra till negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter vare sig i den egna verksamheten eller i de investeringsbeslut som tas.

Därefter bedömer Bolaget vilken negativ konsekvens investeringen kan ha för hållbarhetsfaktorer är miljörelaterade negativa konsekvenser. Den globala uppvärmningen leder till allvarliga konsekvenser för ekosystemet och effekterna påverkar redan idag världsekonomin i större utsträckning. Bolaget kommer därför att bedöma vilken miljöpåverkan ett investeringsbeslut kan ha.

6 ÅTGÄRDER

Bolaget vidtar åtgärder för att säkerställa att Bolaget inte medverkar till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut genom att via tredje part mäta portföljernas ESG score via MSCI index, en internationellt erkänd sjugradig skala (AAA-CCC). Det ger Bolaget ökad förståelse för portföljernas mänskliga rättigheter liksom eventuella negativa konsekvenser de kan ha för miljö- och klimatpåverkan.



I de tillfällen där Bolaget innehar tillgångsslag vars storlek ses som signifikant utövar Bolaget även påverkansarbete genom att engagera sig i de investeringsobjekt som Bolaget investerar i inom ramen för portföljförvaltningen. Som en del av det arbetet söker Bolaget påverka investeringsobjekten i frågor om mänskliga rättigheter, samt klimat och miljö.

Bolaget exkluderar investeringar i vissa verksamheter som i sig medför negativa konsekvenser för hållbarhet i enlighet med avsnitt 4 ovan. Där beaktas även negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i rådgivningsprocessen. avsteg från exkludering kan göras enligt andra stycket i avsnitt 4 ovan.

Bolaget eftersträvar att uppfylla FN:s sex principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI - Principles for Responsible Investments) genom att aktivt uppmärksamma, beakta och förbättra integration av hållbarhetsrisker.

Av artikel 3 i Disclosureförordningen följer att Bolaget på sin webbplats ska offentliggöra information avseende sina policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess liksom investeringsrådgivning.

Bolaget publicerar senast den 30 juni 2022 respektive år "Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer" under avsnittet "Hållbarhetsrelaterade upplysningar" på Bolagets hemsida.

Det åligger Bolagets förvaltningschef att se till att information enligt ovan offentliggörs.

7 UPPDATERING OCH ÄNDRING AV DENNA POLICY

Denna policy ska ses över regelbundet minst en gång per år eller oftare vid behov.

Det åligger Bolagets förvaltningschef att se till att policyn vid behov uppdateras.

En översyn genomförs av Bolagets placeringskommitté innan Bolaget investerar i en ny tillgångstyp eller inom en ny region där särskilda negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan identifieras.

Ändringar i policyn ska godkännas och antas av Bolagets styrelse.



Riktlinjer och rutiner;	Policy för integrering av hållbarhetsrisker & due-diligence policy	
Fastställd av styrelsen;	2021-03-30	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2021-12-15	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2023-02-10	och träder i kraft omgående



BILAGA 1

2021–2022 ÅRS GLOBAL RISK REPORT AV WORLD ECONOMIC FORUM

KLIMATRISKER

Klimatrisker kategoriserade utifrån sannolikhet och påverkan:

1. Klimatåtgärdsmisslyckande
2. Extremt väder
3. Förlust av biologisk mångfald
4. Miljöskada orsakad av mänskligheten
5. Naturresurskris

SOCIALA RISKER

Sociala risker kategoriserade utifrån sannolikhet och påverkan:

1. Undergrävande av social sammanhållning
2. Försörjningskris
3. Infektionssjukdomar

VAD INNEBÄR RISKERNA?

Global risk

Med global risk avses en oförutsägbart händelse eller ett oförutsägbart villkor som, ifall det inträffar, kan medföra betydande negativ påverkan för ett flertal länder eller industrier under de kommande tio åren.

KLIMATRISKERNA:

Extremt väder

Förlust av människoliv, skador på ekosystem, förstörelse av egendom och / eller ekonomisk global förlust till följd av extrema väderhändelser: kalla fronter, bränder, översvämningar, värmeböljor, stormar etc.

Klimatåtgärdsmisslyckande

Misslyckanden av regeringar och/eller företag att genomdriva, anta eller investera i effektiva klimatanpassad och klimatbegränsande åtgärder, bevara ekosystem, skydda befolkningen samt övergången till en koldioxidneutral ekonomi.

Förlust av biologisk mångfald och ekosystemskollaps



Oåterkalleliga/ohjälpliga konsekvenser för miljön, mänskligheten och ekonomisk verksamhet, och en permanent förstörelse av naturkapital till följd av artutrotning och /eller minskning.

Miljöskada/-katastrofer orsakade av mänskligheten

Förlust av människoliv, ekonomisk förlust och / eller skada på ekosystem till följd av människans aktivitet och / eller underlåtenhet att existera tillsammans med djurens ekosystem: avreglering av skyddade områden, arbetsolyckor, oljeutsläpp, radioaktiv förorening, handel med vilda djur etc.

Naturresurskris

Kemiska, livsmedels-, mineral-, vatten- eller andra naturresurskriser i global skala som ett resultat av mänsklig överexploatering och / eller dålig hantering av kritiska naturresurser.

Geofysiska-/naturkatastrofer

Förlust av människoliv, ekonomisk förlust och / eller skada på ekosystem till följd av geofysiska katastrofer: jordbävningar, jordskred, geomagnetiska stormar, tsunamier, vulkanisk aktivitet etc.

SOCIALA RISKER:

Infektionssjukdomar

Massiv och snabb spridning av virus, parasiter, svampar eller bakterier som orsakar en okontrollerad smitta av infektionssjukdomar, vilket resulterar i en epidemi eller pandemi med dödsfall och ekonomiska störningar.

Sysselsättnings- och försörjningskris

Strukturell försämring av arbetsutsikter och / eller standarder för den arbetsföra befolkningen: arbetslöshet, brist på sysselsättning, lägre löner, dåliga arbetsvillkor, undergrävande av arbetstagares rättigheter etc.

Kollaps eller brist på socialt skyddsnät

Bristande eller utbredd konkurs för socialförsäkringssystem och / eller undergrävande av sociala förmåner för: funktionshinder, äldre, familj, skada, mödraskap, medicinsk vård, sjukdom, överlevande, arbetslösa etc.

Undergrävande av social sammanhållning

Förlust av socialt kapital och sociala nätverk som negativt påverkar social stabilitet, individuellt välbefinnande och ekonomisk produktivitet som ett resultat av långdragen allmän ilska, misstro, splittring, brist på empati, marginalisering av minoriteter, politisk polarisering etc.

Misslyckande för den allmänna infrastrukturen



Orättvis och / eller otillräcklig offentlig infrastruktur och tjänster till följd av felhanterad stadsutbredning, dålig planering och / eller underinvestering som negativt påverkar den ekonomiska utvecklingen, utbildning, bostäder, folkhälsa, social integration och miljön.

Storskalig ofrivillig migration

Storskalig ofrivillig migration framkallad av klimatförändringar, diskriminering, brist på ekonomiska framstegsmöjligheter, förföljelse, naturkatastrofer eller mänskliga katastrofer våldsamt konflikt etc.

Omfattande backlash mot vetenskapen

Censur, förnekelse och / eller skepsis mot vetenskapliga bevis och den globala vetenskapen, vilket resulterar i en regression eller avstannande för klimatframstegsåtgärder, människors hälsa och / eller teknisk innovation.

Svår mänsklig mental ohälsa

Bred omfattning av psykiska sjukdomar och / eller störningar globalt och över flera demografier, som påverkar välbefinnande, social sammanhållning och produktivitet negativt genom: ångest, demens, depression, ensamhet, stress etc.

Utbredd besvikelse bland ungdomar

Ungdomars bristande engagemang och förtroende och / eller förlust av förtroende för befintliga ekonomiska, politiska och sociala strukturer i global skala, vilket negativt påverkar social stabilitet, individuellt välbefinnande och ekonomisk produktivitet.

Intern

Riktlinjer och rutiner;

Policy för integrering av hållbarhetsrisker och due dillig
policy

Fastställd av styrelsen;

2021-12-15

och träder i kraft omgående

Föremål för revision av styrelsen;

2022-12-15

och träder i kraft omgående

