

Alfakraft Fonder AB

Policy för integrering av hållbarhetsrisker

Fastställd av styrelsen vid styrelsemötet den 2025-11-06

1. BAKGRUND

1.1. Inledning

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 slutinvesternas 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 Alfakraft Fonder AB ("Bolaget") upprättat och antagit följande policy för integrering av hållbarhetsrisker/due-diligence policy.

2. FINANSIELLA PRODUKTER OCH FINANSIELLA INSTRUMENT

Bolaget förvaltar tre fonder, två värdepappersfonder och en AIF fond; Xcent Multi Strategy som är en fond i fond, Brobacke Global Allokering som är en global aktiefond som placerar i aktier i fonder inom olika branscher samt Fastighetsräntefonden Tessin AB (publ) som är en alternativ investeringsfond som regleras av LAIF. Investering i fonden sker genom investering i kapital- och vinstandelslånen ("Vinstandelslånen") som emitteras av fonden. Fondbolaget förvaltar även diskretionära mandat.

3. INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKSKER

3.1 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").

3.2 I begreppet hållbarhetsrisk väger Bolaget således 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 beakta hållbarhetsrisker vid val av investeringsobjekt och regioner eller sektorer.

- 3.3 Bolagets förvaltare genomför analys av potentiella investeringar i portföljen eller i fonderna, 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.
- 3.4 Vid identifiering av potentiella hållbarhetsrisker har Bolaget utgått från de hållbarhetsrisker som är identifierade i 2020 och 2021 års globala riskrapport från World Economic Forum. Riskerna relaterade till miljö och klimat bedöms som de mest alarmerande och utgör bland de högsta riskerna även utifrån en finansiell riskanalys. I den globala riskrapporten för 2020 och 2021 identifieras klimatrisker och sociala risker utifrån sannolikhet och konsekvens. Därtill identifieras även styrningsrelaterade risker (governance) och risker relaterade till mänskliga rättigheter vid investeringsbeslut.
- 3.5 När Bolaget fattar investeringsbeslut integrerar Bolaget 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 portföljen eller fonderna.
- 3.6 Vid förvaltningen av Bolagets fonder eller portföljen integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att Bolagets förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Bolaget genomför analysen internt.
- 3.7 Baserat på resultatet av den analys som genomförs av Bolaget enligt ovan fattar Bolagets förvaltare beslut om en investering ska genomföras eller inte. 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 eller fonden sett till avkastning som risken kan medföra. Risken 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 hållbarhetsrisken 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 i relation till dess nytta.

4. OFFENTLIGGÖRANDE PÅ HEMSIDA

- 4.1 Av artikel 3 i Disclosureförordningen följer att Bolaget på sin webbplats ska offentliggöra information avseende sina policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess.
- 4.2 Vidare framgår av artikel 4 i Disclosureförordningen att Bolaget har att upprätta och offentliggöra information på sin hemsida om hur Bolaget beskriver hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i investeringsbeslutsprocessen, m.m.
- 4.3 Det åligger Bolagets Risk Manager, att tillse att information enligt ovan offentliggörs och vid behov uppdateras.

5. UPPDATERING OCH ÄNDRING AV DENNA POLICY

- 5.1 Denna policy ska ses över regelbundet minst en gång per år eller oftare vid behov.
- 5.2 En översyn ska genomföras innan Bolaget investerar i en ny tillgångstyp eller inom en ny region där särskilda negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan identifieras.
- 5.3 Ändringar i policyn ska godkännas och antas av Bolagets styrelse.