

Hållbarhetsrelaterade upplysningar (webbsidan för artikel 8)

Produktnamn: FE Småbolag Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 254900R8OGIKSMREUM43

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Sammanfattning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i små och medelstora bolag i Sverige. Fonden främjar en rad miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhet i den bolagsanalys som genomförs för de bolag som fonden avser att investera i, men har inga mål för hållbara investeringar.

Fonden investerar i bolag som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG), och har ett särskilt fokus på FN:s globala miljömål avseende bekämpning av klimatförändringar (SDG 13) samt sociala mål avseende God hälsa och välbefinnande (SDG 3) och Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16). Fonden främjar miljörelaterade egenskaper så som fossilt användande, minskat avfall, mer hållbar produktion (energieffektivitet), samt sociala egenskaper så som fredliga samhällen, förbättrad folkhälsa och förbättrade sociala förhållanden och arbetsmiljöfrågor genom att tillämpa exkluderingskriterier.

Förvaltarens hållbarhetsanalys grundar sig på såväl internt framtagna som externt erhållna hållbarhetsanalys. En del av hållbarhetsanalysen är att en övervägande del av bolagen i fondens portfölj årligen ska besvara ESG-formulär och/eller genomföra minst ett ESG-möte. Resultatet av diskussionen med bolagen och deras svar i formuläret, leder till ett årligen beräknat ESG-betyg per bolag. ESG-betyget kan sedan årligen följas upp och se hur det utvecklas över tid. ESG-formulären kan även användas som underlag för påverkansdialoger med portföljbolagen, och förvaltaren kan utnyttja sin rätt att rösta på bolagsstämmor för att påverka.

Utifrån denna analys exkluderas sådana bolag som förvaltaren bedömer motverkar de miljörelaterade och sociala egenskaperna. Bolag som bedöms främja sådana egenskaper kan väljas in i fonden. På detta vis kan hållbarhetsrisker beaktas i investeringsprocessen och bolag där riskerna bedöms som lägre kan vägas in i portföljen. Fonden främjar därmed miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar, men har inte hållbara investeringar som mål. Inget index/referensvärde används inte för att avgöra om fonden möter de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar. Förvaltaren har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för fonden beaktas i investeringsbesluten.

Fondens förvaltare använder sig av en rad hållbarhetsindikatorer inom bland annat områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, generering av farligt avfall, verksamma inom sektorn för fossila bränslen mätt som andelen investeringar med exponering mot kol, olje- och gasutvinning, samt sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor. Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för dessa dialoger.

Minst 90 procent av fondens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar. Resterande del (10 procent) av fondens investeringar utgörs av kassa eller derivat. Fondbolaget övervakar löpande att de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar efterlevs. Det sker genom kontroll av att fonden följer sina bestämmelser om exkludering av bolag. Fondbolaget följer även upp att bolagen som fonden investerar i inte bryter mot internationella normer och konventioner och förvaltningen av fonden genomfört de möten och enkäter som förväntats under året.

Fondbolaget genomför uppföljning och kontroll baserat på information om varje enskilt bolag i fonden som hämtas direkt från dataleverantören Datia | The Data Platform for Sustainable Finance. Vid förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning, informationen valideras av förvaltaren och bolaget exkluderas ur fonden givet korrekt information. Fondbolaget genomför löpande diskussioner med dataleverantören, så väl direkt med portföljbolagen, för att säkerställa god datakvalitet. Begränsningar förenat med metod och datakällor är bland annat att tillgänglig information är begränsad till endast vad bolagen själva presenterar, samt att olika dataleverantörer gör olika bedömningar vilket ligger till grund för oenighet mellan olika datakällor.

Summary

The fund is an actively managed equity fund that invests in small and medium-sized companies in Sweden. The fund promotes a range of environmental and social characteristics by integrating sustainability into the company analysis carried out for the companies in which the fund intends to invest but has no targets for sustainable investments.

The fund invests in companies that contribute to meeting the UN's Sustainable Development Goals (SDGs) and has a particular focus on the UN's global environmental goals regarding combating climate change (SDG 13) as well as social goals regarding Good Health and Well-being (SDG 3) and Peaceful and Inclusive Societies (SDG 16). The Fund promotes environment-related characteristics such as fossil fuel use, reduced waste, more sustainable production (energy efficiency), as well as social characteristics such as peaceful societies, improved public health, improved social conditions and occupational health and safety issues, by applying exclusion criteria.

The manager's sustainability analysis is based on both internally produced and externally obtained sustainability analysis. Part of the sustainability analysis is that a majority of the companies in the fund's portfolio must annually respond to ESG questionnaires and/or conduct at least one ESG meeting. The result of the discussion with the companies and their responses in the questionnaire leads to an annually calculated ESG rating per company. The ESG rating can then be followed up annually and see how it develops over time. The ESG forms can also be used as a basis for advocacy dialogues with the portfolio companies, and the manager can exercise his or her right to vote at general meetings to exert influence.

Based on this analysis, companies that the manager considers to counteract the environmental and social characteristics are excluded. Companies that are deemed to promote such characteristics can be selected for the fund. In this way, sustainability risks can be taken into account in the investment process and companies where the risks are assessed as lower can be included in the portfolio. The Fund thus promotes environmental and social characteristics through its investments but does not have sustainable investments as its objective. No index/benchmark is used to determine whether the fund meets the environmental and social characteristics the fund promotes. The manager has due diligence procedures in place to ensure that sustainability risks and the sustainability requirements set for the fund are taken into account in the investment decisions.

The fund's managers use a range of sustainability indicators in the areas of greenhouse gas emissions, energy efficiency, hazardous waste generation, active in the fossil fuel sector, as measured by the proportion of investments with exposure to coal, oil and gas extraction, as well as social and labour law, human rights, and the fight against corruption and bribery. The fund management company manages negative consequences through advocacy dialogues and uses both its own internal and external analysis as a basis for these dialogues.

At least 90% of the Fund's investments will be aligned with the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The remaining part (10 percent) of the fund's investments consists of cash or derivatives. The fund management company continuously monitors compliance with the environmental/social characteristics the fund promotes. This is done by checking that the fund complies with its rules on the exclusion of companies. The fund management company also monitors that the companies in which the fund invests do not violate international norms and conventions, and that the management of the fund has conducted the meetings and surveys expected during the year.

The fund management company carries out monitoring and control based on information about each individual company in the fund that is retrieved directly from the data provider Datia | The Data Platform for Sustainable Finance. In the event of a change in the assessment of a company, it is flagged in the fund's ongoing follow-up, the information is validated by the manager and the company is excluded from the fund given correct information. The fund management company conducts ongoing discussions with the data provider, as well as directly with the portfolio companies, to ensure good data quality. Limitations associated with methods and data sources include that available information is limited to only what the companies themselves present, and that different data providers make different assessments, which is the basis for disagreement between different data sources.

Inga mål för hållbar investering

Denna fond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling. Fonden avser inte att göra några hållbara investeringar i enlighet med definitionen i SFDR eller investeringar som beaktar EU-taxonomin för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot förvaltarens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter som förvaltaren anser oförenliga med en hållbar utveckling. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen, uran samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Utöver exkluderingsstrategin används indikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser. Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för dessa dialoger.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden investerar i bolag som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG). FN:s globala mål riktar sig mot både sociala och miljörelaterade aspekter. Fondens investeringar har ett särskilt fokus på FN:s globala miljömål avseende Bekämpning av klimatförändringar (SDG 13) samt sociala mål avseende God hälsa och välbefinnande (SDG 3) och Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16). Fonden strävar efter att minst 50 procent av bolagen som fonden investerar i, i sin tur rapporterar att de bidrar till något av dessa mål. Fonden har inte satt upp någon gräns på hur stor andel av portföljbolagets omsättning ska bidra till de specifika målen, men avser att mäta och rapportera utfallet.

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** så som minskade växthusgasutsläpp, minskat koldioxidavtryck genom exkludering av fossila bränslen, minskat farligt och radioaktivt avfall, samt förbättrad energieffektivitet. Genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor kan främjandet säkerställas. Fonden beaktar dessutom huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling kopplade till miljö och klimat.

Fonden främjar **sociala egenskaper** så som fredliga samhällen, förbättrad folkhälsa och förbättrade sociala förhållanden och personalfrågor. Genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplade till kontroversiella vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet kan främjandet säkerställas. Fonden beaktar dessutom huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Genom de åtgärder som vidtas i fonden genom exkludering och inkludering kan hållbarhetsrisker begränsas i fonden och därmed dess potentiella negativa inverkan på avkastningen. Bolagsanalysen inbegriper såväl en kvalitativ som kvantitativ analys av Environmental-, Social- samt Governance-aspekter ("ESG"). Bolag som bedöms ge ett positivt ESG-avtryck kommer väljas in i fonden.

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond. Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i små och medelstora bolag (> 90%) i Sverige. Fonden har ett brett investeringsutrymme, från noll till 75 miljarder kronor i börsvärde, och fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger Carnegie Small Cap Return Index Sweden. En närmare beskrivning av fondens investeringsstrategi finns i fondens Informationsbroschyr i avsnitt Mål och Placeringsinriktning.

Förvaltaren använder främst två metoder för att integrera hållbarhetsrisker och beakta hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut; att aktivt välja in investeringsobjekt och att aktivt välja bort investeringsobjekt. Förvaltaren kan även använda metoden "påverkan" för att få ett portföljbolag att verka i mer hållbar riktning, läs mer om det under rubriken Policy för aktieägarengagemang nedan.

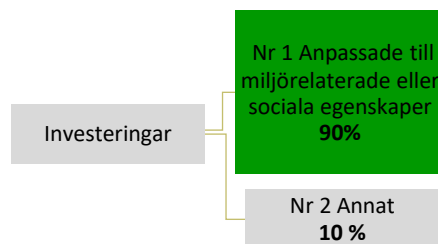
Fondens investeringsstrategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper kan delas upp i fyra delar:

Hållbarhetsanalys: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av förvaltarnas investeringsanalys och fondens hållbara placeringsunivers identifieras genom en systematisk kvalitativ och kvantitativ analys. ESG-analysen ingår som en viktig och naturlig del av den övergripande bolagsanalysen. I urvalsprocessen av de företag som fonden kan komma att investera i, analyseras hållbarhetsaspekter främst i förhållande till företagets affärsmodeller och produkter/tjänster. Den analys som ingår i urvalsprocessen grundar sig såväl på internt framtagna som externt erhållen hållbarhetsanalys. Företag med hållbara affärsmodeller bedöms gynnas av hållbarhetsskiftet i samhället och utvecklas bättre över tid. På motsvarande sätt bedöms företag med stora hållbarhetsrisker missgynnas och utvecklas sämre. Övervägande delen av Bolagen i portföljen ska minst årligen besvara ett ESG-formulär och/eller genomföra minst ett ESG-möte. Utöver detta genomför förvaltaren löpande analys av ESG-aspekter i diskussion med bolagets företrädare, såväl som genom löpande diskussioner med externa resurser. Förvaltaren sätter årligen ett specifikt ESG-betyg per bolag i portföljen för uppföljning. Hållbarhetsskiftet i samhället utgör ett viktigt investeringstema för fonden. I urvalsprocessen av de företag som fonden kan komma att investera i, analyseras hållbarhetsaspekter främst i förhållande till företagets affärsmodeller och produkter/tjänster. Den analys som ingår i urvalsprocessen grundar sig såväl på internt framtagna som externt erhållen hållbarhetsanalys.

Exkluderingsstrategi: Fonden tillämpar även hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fondens placeringsunivers. Fonden väljer bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med förvaltarens roll som ansvarsfull investerare. Fonden väljer också aktivt in bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling.

Policyn för god styrning i investeringsobjekten: Fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att bedöma huruvida varje enskilt portföljbolags verksamhet och om det bedrivs enligt internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer. Fonden följer upp efterlevnaden av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Information om ansvarsfullt företagande och god bolagsstyrning ingår i den kvantitativa såväl som kvalitativa bedömningen av portföljbolagen. Genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Detta följs upp genom PAI 10.

Andel av investeringar



Fonden ska till minst 90 procent av fondvärdet utgöras av placeringar som främjar de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden valt ut (Nr 1). Bolagen som faller inom denna kategori ska inte heller ha negativa effekter på omvärlden som är oförenliga med förvaltarens roll som ansvarsfull investerare, vilket har kontrollerats genom exkludering av vissa produkter/tjänster.

Fonden avsätter en viss andel av förmögenhetsmassan i likvida medel för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Uppskattningsvis kommer 10 procent av fondens totala fondförmögenhet vid var tid är i form av kassa eller derivat (Nr 2).

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondbolaget övervakar löpande att de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar efterlevs på innehavsnivå. Den första kontrollen/övervakningen sker redan innan investering då förvaltaren genomför en s.k. pre-trade kontroll för att säkerställa att investeringsobjektet uppfyller de krav som ställs utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Pre-trade kontroller baseras på förvaltarens egen hållbarhetsbedömning samt bland

annat Bloomberg Disclosure Scores. Bedömningen kan antingen resultera i att förvaltaren gör en investering eller att aktuellt bolag utesluts från investeringsuniverset.

Fonden tillämpar även löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag med verksamhet inom av fonden exkluderade sektorer, och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, inte återfinns i fonden. Detta sker främst genom uppföljning och integrering av de indikatorer som är uppsatta för att mäta främjandet av fondens miljörelaterade egenskaper (läs mer under Metoder). Det innebär att information om varje enskilt bolag i fonden hämtas av Fondbolaget direkt från extern dataleverantör (Datia). Sammantagen uppföljning genomförs kvartalsvis av Fondbolagets förvaltningsfunktion, och rapporteras därefter till Fondbolagets styrelse.

Vid förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning, informationen valideras av förvaltaren, och bolaget exkluderas ur fonden givet korrekt information.

Fondbolagets oberoende funktioner för riskhantering och regelefterlevnad genomför även riskbaserade kontroller och uppföljning på fondbolagets hållbarhetsarbete och mätmetoder.

Metoder

En del av hållbarhetsanalysen är att bolag i fondens portfölj årligen ska besvara ESG-formulär och genomföra minst ett ESG-möte. Resultatet av diskussionen med bolagen och deras svar i formuläret, leder till ett årligen beräknat ESG-betyg per bolag. ESG-betyget kan sedan årligen följas upp och se hur det utvecklas över tid. Utifrån denna analys exkluderas sådana bolag som förvaltaren bedömer motverkar de miljörelaterade och sociala egenskaperna. Bolag som bedöms främja sådana egenskaper kan väljas in i fonden. På detta vis kan hållbarhetsrisker beaktas i investeringsprocessen och bolag där riskerna bedöms som lägre kan vägas in i portföljen.

Fonden använder även indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI), för att mäta främjandet av de hållbarhetsegenskaper som fonden valt ut. Sektorer som inte får förekomma väljs aktivt bort (exkluderas) i enlighet med de gränsvärden som satts upp. I de fall det saknas tillförlitliga data för att mäta en PAI-indikator gör förvaltaren en kvalitativ bedömning baserat på alternativa data såsom ESG-underlaget eller annan data. Fondbolaget arbetar löpande med att utveckla metoderna för att mäta och följa upp relevanta indikatorer.

De indikatorer som valts ut är kopplade till fondens placeringsinriktning och övergripande hållbarhetsmål. Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma de miljörelaterade/sociala egenskaperna hos fonden:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala hållbarhetsmål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målen
SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna		
Bekämpa klimatförändringar genom att främja minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1-växthusgaser (PAI, 1)	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Bekämpa klimatförändringar genom minskad exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning (PAI, 4)	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
		Exkluderingskriterier: Kol, olja, gas
Bekämpa klimatförändringar genom ökad energieffektivitet	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion (PAI, 5)	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med

		förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor
Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala hållbarhetsmål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot det specifika målet
SDG 3. God hälsa och välbefinnande		
SDG 16: Fredliga och inkluderande samhällen		
Främja mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI, 10)	Andelen investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Främja Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen (PAI, 14)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen och kärnvapen
Främja Folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan

Datakällor och databehandling

Information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner inhämtas från dataleverantören Datia | The Data Platform for Sustainable Finance. Dataleverantören inhämtar information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via direktkontakt med bolagen.

Den data som hämtas från externa parter bearbetas inte innan den används. Det innebär att data från dataleverantören används ograverad utan att fondbolaget arbetar om, förfinar, sällar, eller på annat sätt påverkar den.

I nuläget används endast faktiskt data, ingen estimering av data görs av fondbolaget. Ifall data inte är tillgänglig för vissa bolag eller kategorier exkluderas kategorin.

Fondbolaget köper in data först efter noggrann kontroll av dataleverantören och leverantörens data och utbud, tex genom tester. Fondbolaget genomför därefter löpande diskussioner med dataleverantörerna, för att säkerställa god datakvalitet. Särskild analys görs vid bolagsfall där det finns motstridig information. Vid tveksamma situationer eller där data från dataleverantör är baserat på estimat, så kontaktas bolaget i fråga för att ha möjlighet att ge sin syn. Kvalitén och täckning på ESG-data förbättras ständigt och Bolaget arbetar aktivt med att ha tillgång till tillförlitliga data.

Begränsningar för metoder och data

Informationen om portföljbolagens exponering mot exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig från portföljbolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter utan en kvalitativ bedömning får göras. Bristen på data medför även att

det kan vara svårt att sätta lämpliga tröskelvärden att mäta emot. Ytterligare begränsningar ligger i det faktum att olika dataleverantörer på marknaden har olika metoder som ligger till grund för bedömningar, vilket leder till att information kan komma att skilja sig beroende på var data har hämtats ifrån.

Ovanstående bedöms som acceptabla begränsningar i närtid, eftersom kvalitén och jämförbarheten på hållbarhetsinformation kommer öka på sikt.

Due diligence

Fonden faller under FCG Fonder AB:s övergripande hållbarhetsramverk och hållbarhetspolicy. Förvaltaren måste därför ha en löpande dialog med fondbolaget gällande hållbarhet, detta är för att säkerställa att lämpliga processer och rutiner finns på plats.

Förvaltaren har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för fonden beaktas i investeringsbesluten, se "SFDR Annex 2 – FESS" på [FE Småbolag Sverige - FCG \(fcgfonder.se\)](https://www.fcgfonder.se).

Hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas. Bolag i portföljen ska minst årligen besvara ett ESG-formulär samt genomföra minst ett ESG-möte. Utöver detta genomför förvaltaren löpande analys av ESG-aspekter i diskussion med bolagets företrädare, såväl som genom löpande diskussioner med externa resurser. Förvaltaren sätter årligen ett specifikt ESG-betyg per bolag i portföljen för uppföljning. Se närmare under rubriken Investeringsstrategi ovan,

För samtliga fondbolagets fonder utför även fondbolagets förvaltningsfunktion löpande kontroller av fondernas underliggande tillgångar för att kontrollera att dessa är i linje med de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond.

Fondbolagets oberoende funktioner för riskhantering och regelefterlevnad genomför även riskbaserade kontroller och uppföljning på fondbolagets hållbarhetsarbete och mätmetoder.

Policyer för aktieägarengagemang

Förvaltaren använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Förvaltaren har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning. Påverkan kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Dialogen med portföljbolagen förväntas öka bolagets medvetenhet och i förlängningen öka kvalitén på data och möjligheten att mäta främjande av fondens investeringar. Fondbolaget arbetar proaktivt för att påverka företag att förbättra sitt arbete inom hållbarhet, att följa internationella normer och konventioner eller inom specifika frågeställningar. Ifall det uppstår en kontrovers gällande hållbarhet i ett bolag har förvaltaren möjlighet att exkludera bolaget.

Om en fråga som är relevant för fondens avkastning, eller på annat sätt väsentligen påverkar andelsägarnas intresse, tas upp på en bolagsstämma i ett portföljbolag har förvaltare möjlighet att utöva sitt ägarinflytande genom att rösta. I många fall är dock innehaven för små för att en fondens röst ska få genomslag.

Fondbolagets Policy med principer för aktieägarengagemang hittar du på [fcgfonder.se](https://www.fcgfonder.se).

Valt referensvärde

Fonden är aktivt förvaltat och index används inte för att avgöra om fonden möter de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar.

Förändringslogg

2022-12-30

Uppdaterad text i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

2024-02-02

Förtydliganden i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Formaliaändringar.

2024-07-03

Omarbetning samt årlig uppdatering med anledning av uppdatering av fondens informationsbroschyr.

2025-05-07

Omarbetning samt årlig uppdatering med anledning av uppdatering av fondens informationsbroschyr.

2025-06-04

Omarbetning med anledning av uppdatering av fondens informationsbroschyr.