

Truepenny Capital Management AB

## HÅLLBARHETSPOLICY

---

Fastställd av styrelsen för Truepenny Capital Management AB

vid styrelsemöte den 7 februari 2024

## 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 ska agera i sina kunders bästa intresse, inbegripet men inte begränsat till kravet att genomföra en lämplig kontroll innan investeringar görs. Av skäl 12 i Disclosureförordningen framgår att för att uppfylla sina skyldigheter i regelverket bör finansmarknadsaktörer i sina processer 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, och att fortlöpande utvärdera dessa risker.

Mot denna bakgrund har Truepenny AB ("Bolaget") upprättat och antagit följande hållbarhetspolicy.

## 2 FINANSIELLA PRODUKTER OCH FINANSIELLA INSTRUMENT

2.1 Bolaget tillhandahåller tjänsten diskretionär kapitalförvaltning. Inom ramen för tjänsten förvaltar Bolaget portföljer för sina kunders räkning. Vilka finansiella instrument som kan ingå i förvaltningen beror ytterst på portföljförvaltningsavtalet som träffas med kund. Bolagets investeringsstrategi bygger emellertid på att Bolaget handlar i följande typer av finansiella instrument:

- obligationer, statsobligationer, reala statobligationer samt säkerställda obligationer,
- derivat, innefattande noterade futures och optioner,
- derivat, innefattande inflationsderivat, repor samt ränteswappar via central clearingmotpart,
- statsskuldväxlar, och
- valutor, inklusive valutaterminer.

2.2 Det noteras därvidlag att Bolaget huvudsakligen inte investerar i sådana instrument som anses ha en direkt hållbarhetspåverkan – aktier.

### **3 INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKSER**

- 3.1 Hållbarhetsrisk är definierat i Disclosureförordningen som 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. I begreppet hållbarhetsrisk vägs således risker in som är identifierade och relaterade till i huvudsak miljö, klimat och mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.
- 3.2 När Bolaget tillhandahåller portföljförvaltning är det portföljförvaltningsavtalet och lämplighetsbedömningen som sätter ramarna för vad Bolaget för kundens räkning kan investera i. Inom ramen för portföljförvaltningsavtalet fattar Bolagets förvaltare investeringsbeslut där relevanta hållbarhetsrisker integreras som en del av den finansiella riskanalys som görs av ett potentiellt investeringsobjekt. Det noteras därvidlag att den typ av finansiella instrument som Bolaget investerar i typiskt sett är förknippad med en tämligen låg hållbarhetsrisk.
- 3.3 Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Riskerna analyseras utifrån sannolikhet och konsekvens, där även investeringsobjektens möjliga agerande om risken skulle aktualiseras vägs in. I sammanhanget erinras återigen att de hållbarhetsrisker som Bolagets investeringsobjekt är förenade med som huvudregel kan kategoriseras som förknippade med en mycket låg sannolikhet för riskens förverkligande. Baserat på resultatet av den övergripande analys som genomförs av investeringsobjektet där hållbarhetsrisker ingår, ansvarar Bolagets förvaltare för att besluta om en investering ska genomföras eller inte.
- 3.4 I enlighet med artikel 6 i Disclosureförordningen tillhandahåller Bolaget information om hur hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbeslutsprocessen tillsammans med en bedömning av vilken trolig inverkan det har på avkastningen i portföljen till kund innan portföljförvaltningsavtal tecknas. Informationen tillhandahålls i Bolagets förköpsinformation som biläggs portföljvtalet.

### **4 BEAKTANDE AV NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER**

- 4.1 Med negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses faktorer som kan verka negativt för hållbar utveckling. Begreppet hållbarhetsfaktorer är definierat i Disclosureförordningen som miljörelaterade, sociala eller personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.
- 4.2 Av artikel 4 i Disclosureförordningen framgår att ett Bolag på sin hemsida ska lämna en redogörelse för sina due diligence-policyer med avseende på ett investeringsbesluts potentiellt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.
- 4.3 Av artikel 4 framgår vidare att Bolaget, om ett investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas, ska ange detta på sin hemsida med redovisning av tydliga skäl varför det inte görs, samt information om och i så fall när Bolaget avser att beakta sådana konsekvenser.

- 4.4 Bolaget har beslutat att för närvarande inte beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt artikel 4 i Disclosureförordningen. Därmed har Bolaget en skyldighet att ange varför det inte sker, samt att lämna information om och i så fall när Bolaget avser att göra det.
- 4.5 Anledningen till att Bolaget inte kommer att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är att Bolaget ännu inte har organisatorisk eller finansiell möjlighet att inhämta den information som krävs för att kunna beakta huvudsakliga negativa konsekvenser i regelverkets mening. Det finns inte heller tillräcklig information tillgänglig från emittenter avseende de instrument som Bolaget investerar i, för att Bolaget i praktiken ska kunna beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Bolaget bedömer att det därför är svårt att leva upp till de transparenskrav som ska tillämpas av de mindre aktörer som påstår sig beakta sådana negativa konsekvenser. Bolagets förhoppning är att den nödvändiga information som ska inhämtas för att kunna beakta huvudsakliga negativa konsekvenser kommer bli mer tillgänglig i framtiden. Mot bakgrund av detta finner Bolaget anledning att det finns skäl att avvakta åtminstone till dess.

## **5 OFFENTLIGGÖRANDE PÅ HEMSIDA**

- 5.1 Av artikel 3 i Disclosureförordningen följer att Bolaget ska offentliggöra information avseende sina policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess. Eftersom Bolaget ännu inte har erhållit tillstånd för portföljförvaltning eller inlett någon tillståndspliktig verksamhet kommer Bolaget att hålla denna information tillgänglig på förfrågan. När Bolaget erhållit tillstånd och inlett den tillståndspliktiga verksamheten ska dock informationen publiceras på Bolagets hemsida.
- 5.2 Av samma skäl kommer Bolaget också att endast på förfrågan att tillhandahålla information om varför Bolaget inte kommer att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.
- 5.3 Det åligger Bolagets VD att till se att information enligt ovan offentliggörs så snart Bolaget har en hemsida, och att informationen vid behov uppdateras.

## **6 UPPDATERING OCH ÄNDRING AV DENNA POLICY**

- 6.1 Denna policy ska ses över regelbundet minst en gång per år eller oftare vid behov.
- 6.2 Ändringar i policyn ska godkännas och antas av Bolagets styrelse.
-