
CATELLA SVERIGE HÅLLBART BETA HÅLLBARHETSPOLICY

HÅLLBARHETSFILOSOFI

NEGATIVA URVALSKRITERIER

Vi undviker investering i sektorer och produkter som skapar eller förstärker en global utmaning. Vi drar en tydlig gräns vid bolag som producerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande. I det här dokumentet specificerar vi våra definitioner och förhållningssätt inom de områden där vi valt ett negativ och exkluderande förhållningssätt.

KONTROVERSIELLA PRODUKTER

TOBAK, ALKOHOL, SPEL OCH PORNOGRAFI

Vi undviker helt bolag som producerar tobak, alkohol, kommersiella spel och pornografi, då dessa produkter är förknippade med skadliga hälsoeffekter, är starkt beroendeframkallande eller förknippade med allvarliga miljöeffekter. Exkludering gäller inte service- och distributionsbolag då vi anser att detta kan göras på ett ansvarsfullt sätt.

VAPEN

Vapen faller under samma kategori som ovanstående men gällande denna produkt har vi valt att gå ett steg längre och även utesluta bolag som är involverade distribution. Vi delar in sektorn i tre kategorier där vi har en något disparat hållning.

- Kontroversiella vapen
- Militära kontrakt
- Vapen och ammunition

Vi utesluter all produktion och distribution av kontroversiella vapen, vapen och ammunition samt produktion mot militära kontrakt. Grundinställningen är att utesluta bolag vars vinst och försäljning drivs av vapenindustrin.

KONTROVERSIELLA SEKTORER

FOSSILA BRÄNSLEN

Världen är beroende av fossila bränslen för såväl uppvärmning som transporter. Alternativa energikällor är på uppgång men det är ännu en bit kvar innan befolkningen klarar sig utan fossila bränslen. Vi anser dock att de direkta miljöaspekterna av oljeproduktion står i kontrast mot vår grundläggande inställning till hållbarhet och har därför valt att applicera en negativ screening på fossila bränslen. Vi delar upp oljesektorn i tre kategorier;

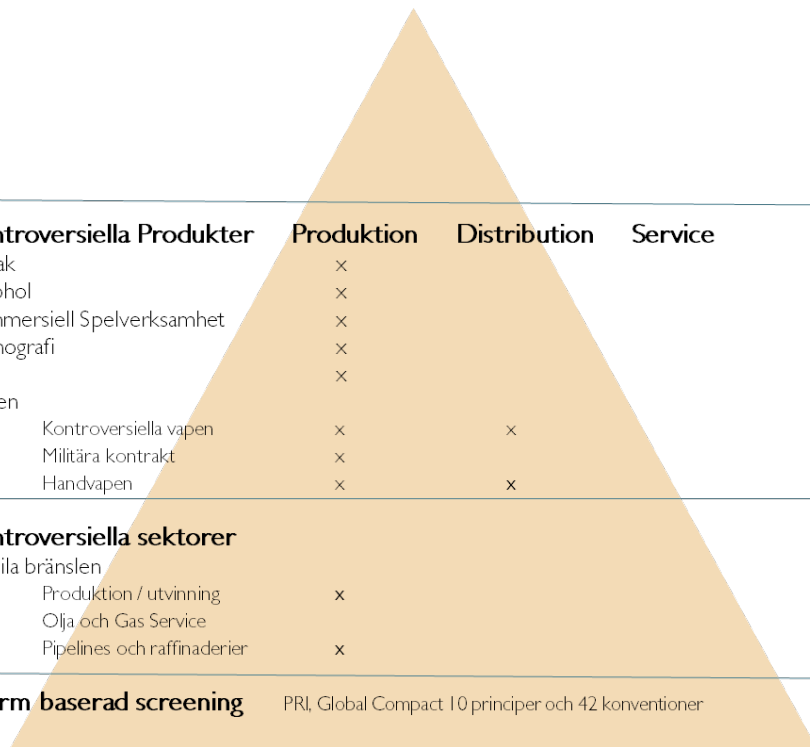
- Produktion och utvinning
- Olja och Gas service
- Pipelines och raffinaderier

Utifrån denna indelning har vi valt att utesluta investeringar i bolag med ren produktion och utvinning samt i bolag som är involverade i pipelines och raffinaderier. Detta gäller endast utvinning av råvaran och produktion av slutprodukten. Däremot ser vi möjlighet till hållbara värdedrivare i bolag som tar fram effektiva utvinningsteknologier vilket gör att vi selektivt vill hålla dörren öppen för investeringar i oljeservicebolag (enligt GICS klassificeringen) som sitter på det teknologiska kunnandet.

NORMSCREENING

Catella Sverige Hållbart Beta utesluter helt bolag som bryter mot UN Global compacts 10 principer och 42 konventioner (se Appendix)

SAMMANFATTANDE BILD AV CATELLA SVERIGE HÅLLBART BETA'S HÅLLBARHETS POLICY



Kontroversiella Produkter	Produktion	Distribution	Service
Tobak	x		
Alkohol	x		
Kommersiell Spelverksamhet	x		
Pornografi	x		
Kol	x		
Vapen			
Kontroversiella vapen	x	x	
Militära kontrakt	x		
Handvapen	x	x	
Kontroversiella sektorer			
Fossila bränslen			
Produktion / utvinning	x		
Olja och Gas Service			
Pipelines och raffinaderier	x		
Norm baserad screening	PRI, Global Compact 10 principer och 42 konventioner		

APPENDIX

UNGC Principles 1 and 2 Human Rights:

- Universal Declaration on Human Rights
- International Covenant on Civil and Political Rights
- International Covenant on Economic, Social and Cultural Rights
- International Convention on the Right of the Child
- International Convention against all forms of Discrimination against Women
- International Convention against Racism
- International Convention against Enforced Disappearances
- International Convention against Torture.
- International Convention on the Rights of Disabled People.
- International Humanitarian Law (especially the Geneva Conventions)
- The UN-Declaration on the Rights of Indigenous People
- The UN-Code of Conduct for Law Enforcement Officials
- The UN-Basic Principles on the Use of Force and Firearms
- ILO-Occupational Safety and Health Convention (No. 155)
- UN Sanctions
- IAEA safety standards
- Relevant national legislation related to the protection of human rights

UN Global Compact Principle 3 Freedom of Association:

- ILO-Right to Organize and Collective Bargaining Convention, 1949 (No. 98)
- ILO-Freedom of Association and Protection of the Right to organize Convention, 1948 (No. 87)
- International Covenant on Civil and Political Rights
- International Covenant on Economic, Social and Cultural Rights

IUN Global Compact Principle 4 Discrimination

- International Convention against all forms of Discrimination against Women
- International Convention against Racism
- International Convention on the Rights of Disabled People.
- UN Convention on the Elimination of all Forms of Discrimination against Women.
- ILO-Discrimination (Employment and Occupation) Convention, 1958 (No. 111)
- ILO Equal Remuneration Convention, 1951 (No. 100)
- National legislation related to discrimination

UN Global Compact Principle 5: Forced Labour

- ILO-Forced Labour Convention, 1930 (No. 29)
- ILO-Abolition of Forced Labour Convention, 1957 (No. 105)
- Universal Declaration on Human Rights
- National legislation related to forced labour

UN Global Compact Principle 6 Child Labour:

- International Convention on the Right of the Child
- ILO Minimum Age Convention No. 138
- ILO Declaration on fundamental principles and rights at work
- Worst Forms of Child Labour Convention No. 182
- National legislation related to child labour

UN Global Compact Principle 7,8 and 9 Environment:

- UN Conference on Environment and Development and resulting standards/legislation
 - UN Framework Convention on Climate Change (and resulting Kyoto Protocol)
 - Rio Declaration on Environment and Development
 - Convention on Biological Diversity
 - Agenda 21
 - Forest Principles
- International Treaty on Plant Genetic Resources for Food and Agriculture
- Range of soft law backing these legally binding instruments.
- Convention on International Trade in Endangered Species
- Convention on Long-range Transboundary Air Pollution
- Vienna Convention on the Protection of the Ozone Layer
- Basel Convention on the Control of Transboundary Movements of Hazardous Wastes and their Disposal
- National environmental legislation based on one or several of the abovementioned standards.

UN Global Compact Principle 10 Corruption:

- The UN Convention on Combating Bribery of Foreign Public Officials in International Business Transactions (OECD Anti-Bribery Convention)
- The United Nations Convention against Corruption (UNCAC)
- PACI Principles for Countering Bribery

ORDLISTA OCH FÖRTYDLIGANDE

ESG definitions (enligt PRI)

Environmental (E)

Issues relating to the quality and functioning of the natural environment and natural systems. These include: biodiversity loss; greenhouse gas (GHG) emissions, climate change, renewable energy, energy efficiency, air, water or resource depletion or pollution, waste management, stratospheric ozone depletion, changes in land use, ocean acidification and changes to the nitrogen and phosphorus cycles.

Social (S)

Issues relating to the rights, well-being and interests of people and communities. These include: human rights, labour standards in the supply chain, child, slave and bonded labour, workplace health and safety, freedom of association and freedom of expression, human capital management and employee relations; diversity; relations with local communities, activities in conflict zones, health and access to medicine, HIV/AIDS, consumer protection; and controversial weapons.

Governance (G)

Issues relating to the governance of companies and other investee entities. In the listed equity context these include: board structure, size, diversity, skills and independence, executive pay, shareholder rights, stakeholder interaction, disclosure of information, business ethics, bribery and corruption, internal controls and risk management, and, in general, issues dealing with the relationship between a company's management, its board, its shareholders and its other stakeholders. This category may also include matters of business strategy, encompassing both the implications of business strategy for environmental and social issues, and how the strategy is to be implemented. In the unlisted asset classes governance issues also include matters of fund governance, such as the powers of Advisory Committees, valuation issues, fee structures, etc.