

Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen

Syfte

I mars 2021 trädde EU:s Disclosure-förordning (SFDR) i kraft och reglerar hur finansmarknadsaktörer ska informera och kommunicera om hållbarhet. Syftet är att öka transparensen kring hur finansiella aktörer arbetar med hållbarhetsfrågor genom att informera om hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut och rådgivning kring finansiella produkter. Denna policy ska redogöra för hur Shepherd Energy integrerar hållbarhetsrisker i investeringsprocessen. Med hållbarhetsrisker 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. Policyn fastställs av styrelsen och ses över årligen.

Shepherd Energy befintliga investeringsstrategier

Shepherd Energy's befintliga investeringsstrategier har inte hållbara investeringar som primärt mål. Hållbarhetsrisker betraktas som en del av den bredare investeringsprocessen, vilket innebär att ESG (Environmental, Social and Governance)-relaterade risker som skulle kunna förekomma i de handlade instrumenten analyseras och värderas på samma sätt som andra risker och placeringsöverbäganden. Detta tillvägagångssätt säkerställer att portföljförvaltarna på Shepherd Energy är medvetna om de ESG-relaterade risker som i slutändan kan komma att påverka en investeringsrisk och/eller avkastning och baserat på denna kunskap fattar välinformerade investeringsbeslut.

Shepherd Energy AB strategier handlar i energiderivat via terminskontrakt. Portföljerna innehar därmed inte direkta investeringar i enskilda aktier, företagsobligationer eller liknande. Vidare ger inte de handlade instrumenten Shepherd Energy någon rätt att agera som aktiv ägare och utöva påverkan i bolag eller andra juridiska entiteter genom exempelvis nyttjande av rösträtt. Eftersom Shepherd Energy inte investerar direkt i enskilda bolag handlar Shepherd Energys investeringsbeslutsprocess istället om att välja ut vilka energiderivat som ska inkluderas i Shepherd Energys investeringsstrategier. Detta görs genom en urvalsprocess där värdering av olika typer av risker, däribland hållbarhetsrisker, utgör en integrerad del. I praktiken innebär detta att Shepherd Energy, både inför ett val av energiderivat och därefter löpande, utvärderar hur investeringen kan påverkas av hållbarhetsrisker.

Ersättningspolicyns förenlighet med integreringen av hållbarhetsrisker

Shepherd Energy Bolagets ersättningspolicy syftar till att säkerställa att den ersättning som betalas till anställda, så väl fast som rörlig ersättning, främjar en effektiv och sund riskhantering utan att uppmuntra överdrivet risktagande på kort och lång sikt inklusive beaktande av hållbarhetsrisker. Shepherd Energys ersättningspolicy bedöms därmed vara förenlig med integreringen av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen. Mer information om Shepherd Energys ersättningspolicy återfinns på hemsidan.

Beaktande av negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Det finns ett antal hållbarhetsfaktorer som bedöms viktiga för en hållbar utveckling. Dessa hållbarhetsfaktorer kan antingen vara miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor eller frågor kopplade till respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Om ett investeringsbeslut medför negativa konsekvenser för någon hållbarhetsfaktor anses det också medföra negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Eftersom syftet med Shepherd Energys befintliga investeringsstrategier är att erbjuda alternativa investeringar med stor riskspridning gentemot traditionella investeringar genom investeringar i energiderivat beaktas inte negativa konsekvenser för hållbar utveckling i investeringsbeslutsprocessen för närvarande då det dels skulle innebära att diversifieringen blir mindre, dels att det är svårt att integrera detta i strategier som tar både långa och korta positioner i energiderivat.

I framtiden avser Shepherd Energy att se över arbetet med att beakta negativa konsekvenser för hållbarutveckling för att eventuellt ta fram nya strategier som har som syfte att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling genom att tex endast ta långa positioner i förnyelsebara energiderivat.

Förköpsinformation

Innan Shepherd Energy tar emot nya investeringskunder ska dessa få information om huruvida hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbesluten och resultaten av bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för investeringsportföljen eller om hållbarhetsrisker inte bedöms relevanta i den aktuella investeringsportföljen och i så fall varför.