

1. Sammanfattning

Space Fund främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

Produktens målsättning är att erbjuda en diversifierad portfölj med en god riskjusterad avkastning. I syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper kommer produkten att exkludera vissa bolag samt utöva aktivt ägarskap. Minst 90 % av tillgångsallokeringen är i linje med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av produkten.

2. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter och tjänster. Högst 5 procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi
- Kommersiell spelverksamhet
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

4. Investeringsstrategi

Fonden investerar primärt i värdepapper utgivna av bolag med verksamhet inom rymdindustrin. Rymdbaserade system ger överblick och förståelse för klimat- och miljöförändringar på jorden och underlag för att sätta in rätt åtgärder och hantera konsekvenser som naturkatastrofer. Rymdsatelliter kan också hjälpa till med att optimera infrastrukturen av förnyelsebar energi på jorden och hjälpa till att upptäcka platser på jorden som är ideala för sol- och vindenergi. Vidare bidrar rymdteknologi och satelliter till social hållbarhet genom att göra internet tillgängligt för alla jordens människor. Strategin består även av en analys av en rad andra kriterier kopplade till bolaget. Här sker en analys av bl.a. affärsmodell, balansräkning, produktportfölj, skuldsättning, kassaflöden, marginaler, värdering och ESG-risk, där en betygsättning

sker av varje kriterium. En för låg betygsättning på något kriterium medför att det inte blir någon investering, det betyder att ett för dåligt betyg avseende ESG-risk medför att bolaget exkluderas. Processen medför också att vi kan investera i ett bolag med lägre betyg avseende ESG-risk om övriga kriterier har höga betyg. Vi integrerar även hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

- Väljer bort
- Väljer in
- Påverkar

Väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter och tjänster. Högst 5 procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi
- Kommersiell spelverksamhet
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Väljer in

Se ovan investeringsstrategi, där ESG-risk är ett av kriterierna som utvärderas när bolag väljs in.

Påverkar

Fondbolaget använder i möjligaste mån sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Förvaltaren avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare - Förvaltaren avser att utnyttja befintligt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

Vi utgår uteslutande från publik information på websidor och information till investerare vid kapitalinhämtningar. God praxis är att hållbarhetspolicys finns på plats och efterlevs, målen skall följas upp med hur man levererar på målen (KPI). Muntliga löften om framtida åtgärder och välformulerade policys utan efterlevnad är ingen god praxis.

5. Andel av investeringar

Produkten investerar direkt i aktier. Produktens målsättning är att erbjuda en diversifierad portfölj med en god riskjusterad avkastning. I syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper kommer produkten att exkludera vissa bolag samt utöva aktivt ägarskap.

Minst 90 % av tillgångsallokeringen är i linje med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av produkten.

6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

De miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt övervakas under hela den finansiella produktens livscykel främst genom traditionell fundamentalt analysarbete och databearbetning. Fondens förvaltare följer nära och nogga investeringsobjekten. Därtill inhämtas ett stort antal datapunkter från egna och externa källor som kan fungera som ett underlag för fortsatt analys.

7. Metoder för miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden investerar i investeringsobjekt som väljs ut efter genomförd due diligence. I analysen av enskilda investeringsobjekt identifieras och beaktas för varje potentiell investering förutom finansiella risker och möjligheter även relevanta hållbarhetsfaktorer som kan ha inverkan på objektet. För att fördjupa hållbarhetsanalysen och få tillgång till tillräckliga data tar förvaltaren hjälp av externa samarbetspartners.

8. Datakällor och databehandling

Fonden använder sig av en mängd olika källor, till exempel information från företaget, samtal med företagsledning och regeringsföreträdare, analys och data från tredjepartsleverantörer, samt annan offentligt tillgänglig information, till exempel branschdata och nyheter. Data används som underlag för fondens interna analys, i våra interna kontroller för att säkerställa regelefterlevnad i linje med vår policy, exempelvis gällande exkludering. En majoritet av data är estimerad.

9. Begränsningar för metoder och data

Fondens metoder och data är beroende av kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av portföljbolagen, tredjepartsleverantörer och andra källor. Även om fonden vanligtvis genomför noggranna bedömningar kan de uppgifter som tillhandahålls av ovan nämnda källor vara ofullständiga, uppskattade, inaktuella eller på annat sätt väsentligt felaktiga. Eftersom fonden delvis förlitar sig på dessa uppgifter i sitt investeringsbeslut kan en sådan osäkerhet i datainsamlingen påverka portföljens resultat negativt. Fonden kombinerar interna och externa bedömningar

för att tidigt upptäcka ofullständiga eller felaktiga uppgifter och försöker förhindra att de påverkar uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden förespråkar.

10. Due diligence

Fonden är aktivt förvaltd och har ett förhållandevis lågt antal innehav. Förvaltarna arbetar vidare utefter en fundamental analysmodell, vilket innebär att varje investering föregås av ett rigoröst genomlysningssarbete utifrån ett stort antal aspekter. Före varje investering genomför fonden en förhandsgranskning och en due diligence där ESG- aspekter beaktas. Under innehavstiden arbetar förvaltarna löpande nära bolagen för att bättre förstå hur bolagens arbete bidrar till våra hållbarhetsmål.

11. Strategier för engagemang

Fondbolaget använder i möjligaste mån sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Förvaltaren avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare - Förvaltaren avser att utnyttja befintligt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

12. Om ett index har valts som ett referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten, "Valt referensvärde". Inget index har valts.