



Brussels, 6.4.2022  
C(2022) 1931 final

ANNEX 5

## ANNEX

*to the*

**Commission Delegated Regulation (EU) .../....**

**supplementing Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information in relation to the principle of ‘do no significant harm’, specifying the content, methodologies and presentation of information in relation to sustainability indicators and adverse sustainability impacts, and the content and presentation of the information in relation to the promotion of environmental or social characteristics and sustainable investment objectives in pre-contractual documents, on websites and in periodic reports**

## ANNEX V

### All som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avser i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning EU 2020/852

Produkt namn: Fondita Sustainable Europe Identifieringskod för juridiska personer: 743700MVNRFJI5WVIB93

## Hållbart investeringsmål

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Yes



No



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 95 %**



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_%**



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_ % hållbara investeringar.



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

### Till vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?



Fondens mål för hållbara investeringar uppnåddes med att endast investera i företag med klimat- och miljövänliga produkter eller tjänster. Dessa produkter eller tjänster gör det möjligt för oss att minska våra koldioxidutsläpp och/eller använda våra naturresurser mer effektivt. Dessutom ska de företag vi investerar i följa principerna för god bolagsstyrning och agera på ett socialt ansvarsfullt sätt, enligt internationella normer.

#### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Vi identifierar företag som har en betydande del av intäkterna från en produkt eller tjänst som möjliggör koldioxidminskning eller en mer effektiv användning av naturresurser. Fonden har ett minimikrav på att omsättningen av innehaven är över

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbarinvesteringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

50% i linje med EU Taxonomin. Resultatet i slutet av Q4 2023 var 54% i MSCI (85% täckning) kombinerat med den manuella bedömningen.

● **....och jämfört med de föregående perioderna?**

Vi har ännu inte tillräckligt med data för att göra en jämförelse med tidigare perioder. Den mest relevanta indikatorn och minimikravet på 50% taxonomiinriktade intäkter har uppnåtts under 2023.

● **Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?**

Fondens tematiska och geografiska fokus samt investeringsprocessen resulterar i en portfölj med företag som inte orsakar någon betydande skada för miljömässiga eller socialt hållbara investeringsmål.

- 1) Vi utesluter vissa icke-hållbara/kontroversiella sektorer.
- 2) Vi utesluter företag som bryter mot internationella normer och konventioner (FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag).
- 3) Vi bedömer alla företags PAI-indikatorer (Principle Adverse Impacts)
- 4) Vi gör en månatlig genomgång av portföljens innehav mot MSCI EU Taxonomy DNSH (Do No Significant Harm) indikatorer och internationella normbrott.

— **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Portföljförvaltarna tar i beaktande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) innan ett investeringsbeslut fattas och kontrollerar dem under investeringens livstid. Fonden beaktar alla 14 obligatoriska och 2 frivilliga faktorer. Rapporterna finns tillgängliga på vår hemsida (publiceras på fondnivå och företagsnivå.). Fonderna använder data från flera källor för att göra bedömningen, främst MSCI data. Om data inte kan erhållas från MSCI utförs en intern ESG bedömningsprocess baserad på bolags publicerade rapporter och ifall det behövs, används även tredje parter för uppskattningar. Vi förväntar oss bättre tillgång till data när regleringar som CSRD träder i kraft.

— **Stämmer de hållbara investeringarna överens med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

Ja, investeringarna var i linje med ovanmända internationella normer. Fonden genomför en månatlig granskning av överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och EU:s klassificeringssystem "orsaka inte betydande skada". Om ett företag bryter mot exkluderingskriterier genomförs en eskaleringsprocess och om överträdelserna verifieras med företaget säljs innehavet i fonden.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden tar i beaktande investeringsbeslutets potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Innan vi gör en investering gör vi en evaluering av vilka hållbarhetsrisker som är sammankopplade med bolaget. För att kunna bedöma vilka negativa hållbarhetsrelaterade konsekvenser en investering kan tänkas ha, fäster vi mycket uppmärksamhet vid vilken sektor innehavet hör till, var produktionen sker geografiskt samt vad bolaget producerar. Vissa sektorer och geografier sammankopplas helt enkelt med en högre risk för incidenter relaterade till hållbarhet. Vi tar också i beaktande ett antal kvalitativa och kvantitativa indikatorer på företagets ledning och deras prioritering av ESG.

Följande obligatoriska PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

1. Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, Scope 2, Scope 3 och totala utsläpp av växthusgaser)
2. Koldioxidfotavtryck
3. Växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan (NACE A-L)
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp i vatten
9. Andel farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på processer och mekanismer för att övervaka FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen
13. Könstilldelning i styrelsen
14. Exponering för kontroversiella vapen (infanteriminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen)

Följande frivilliga PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

15. Företag utan initiativ för att minska koldioxidutsläppen.
16. Antal identifierade fall av allvarliga människorättsfrågor och incidenter

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

## Vilken var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

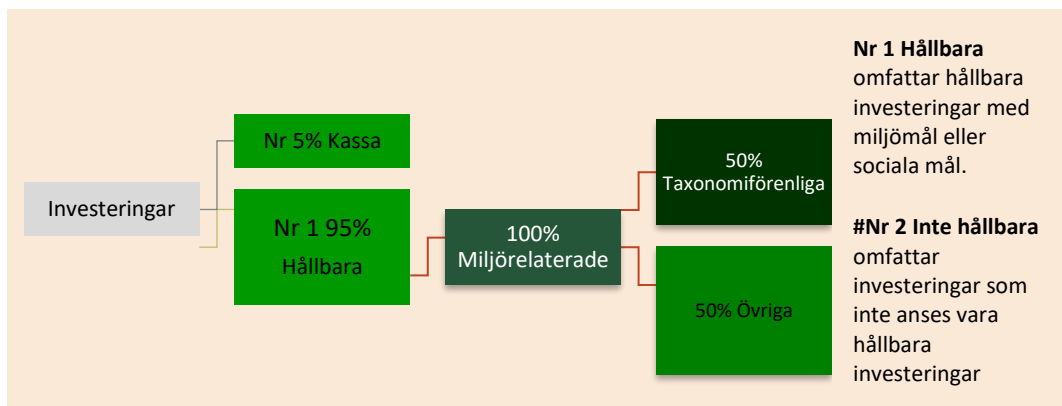
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Alfen	Industrivaror och -tjänster	5,66%	Nederländerna
Hexagon	Informationsteknik	4,92%	Sverige
Vestas Wind Systems	Industrivaror och -tjänster	4,82%	Danmark
Vaisala	Informationsteknik	4,32%	Finland
Prysmian	Industrivaror och -tjänster	4,26%	Italien
Schneider Electric	Industrivaror och -tjänster	4,17%	Sverige
Befesa	Industrivaror och -tjänster	3,94%	Luxemburg
Borregaard	Material	3,76%	Norge
Chr Hansen	Material	3,74%	Danmark
Johnson Matthey	Material	3,65%	Storbritannien

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 31.12.2023

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

95%

### ● Vad var tillgångsallokeringen?



Alla investeringar (95% av totala allokeringen) av fonden har ett miljömål. Fonden har ett minimikrav att omsättningen av innehaven är över 50% i linje med EU-taxonomi. 5% är reserverad för fondens kassa.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Industrivaror- och tjänster, material, kraftlösningar, informationsteknik och energi.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

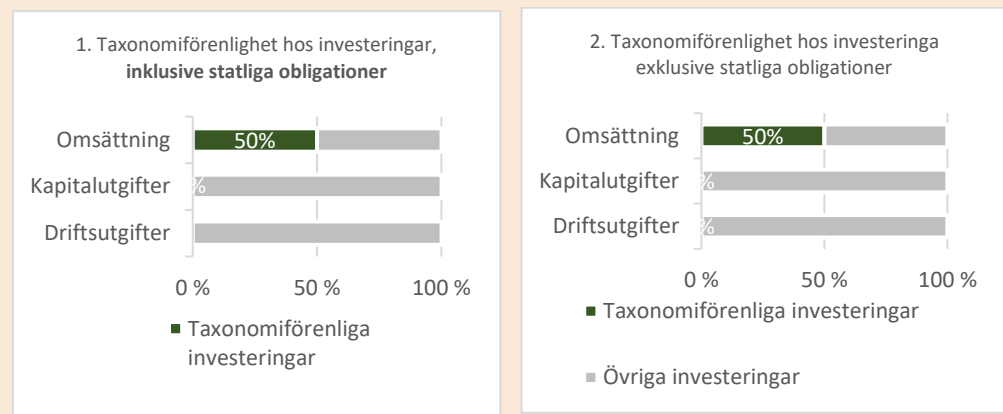
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativverksamheter.



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Minimikravet är 50% taxonomianpassade intäkter. Det är värt att notera att detta krav är beroende av MSCI:s datapunkt (uppskattad EU Taxonomy Alignment - Maximum percentage of Revenue) som i vissa fall kan sakna data, vilket vi kompletterar med vår interna ESG bedömningsprocess.

*Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

### ● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter

Vi har ingen fastställd miniminivå för andelen investeringar i övergångs- och stödverksamhet. Cirka 50 procent av investeringarna gjordes dock i övergångs- och möjliggörande verksamhet.

### ● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Under båda perioderna (2022 och 2023) har Taxonomy alignment varit över 50%



### ● Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte ett miljömål som inte är i linje med EU-taxonomin.



### ● Vad var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden investerar i bolag med ett miljömässigt hållbarhetsmål, vilket är fondens fokus. I vår process kontrollerar vi dock att dessa företag också är socialt ansvarsfulla genom vår månatliga kontroll mot internationella normer och följer upp PAI indikatorerna.



### **Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Vi har inga investeringar som enligt oss kategoriseras som "icke hållbara".



### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?**

Vi har inte deltagit i några bolagsstämmor på under 2023. Vår påverkan på bolagen sker genom dialog med ledningen och investerarelationer om vår månatliga kontroll av innehaven identifierar något anmärkningsvärt. Särskilt när det gäller mindre företag ser vi att vissa, som ett resultat av vår dialog och våra krav, har förbättrat sin transparens när det gäller hållbarhet. Detta har också återspeglats i deras ESG-värderingar.



### **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?**

#### **● Hur skilde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**

Fonden har inget officiellt referensindex men har ett inofficiellt referensindex, nämligen MSCI Europe Climate Paris Aligned indexet. Indexet är utformat för att stödja investerare som vill minska sin exponering mot fysiska klimatrisker och som vill utnyttja möjligheter som uppstår vid övergången till samhällen med lägre koldioxidutsläpp samtidigt som de anpassar sig till kraven i Parisavtalet. Indexet omfattar TCFD:s rekommendationer och är utformat för att överträffa minimistandarderna i EU Paris-Aligned Benchmark indexet.

#### **● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets överrensstämmelse med målet för hållbar investering?**

Fonden har en betydligt högre exponering mot klimat- och miljösmarta lösningar jämfört med det inofficiella referensindexet. Indexet är ett brett index medan fonden enbart fokuserar på sektorer där man hittar bolag med klimat- och miljösmarta lösningar

#### **● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Fonden underavkastade mot indexet med 24,52% under 2023. orsaken var framförallt exponeringen mot förnybar energi.

#### **● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?**

Fonden underavkastade mot MSCI Europe indexet med 22,82% under 2023.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.



är

miljömässigt hållbara investeringar som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.