

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

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett 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.

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

Produktnamn: Ruth Core Nordic Small Cap
636700J671L5TX3BL798

Identifieringskod för juridiska personer:

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
63%

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
33 %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___ % hållbara investeringar.

med ett miljömål 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 främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030.

Samtliga innehav i fonden bidrog till ett eller flera av FN's hållbarhetsmål (SDG).

Exempel på detta var bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrade infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel var investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen var investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Under året har fondbolaget utvecklat och successivt implementerat ett ramverk för hållbara investeringar enligt SFDR. Detta ramverk tillämpas i tillägg till förvaltarens egen modell för att bedöma investeringarnas hållbarhet. Resultatet av fondens investeringar beskrivs enligt de mål och kriterier som ställts upp i fondens förköpsinformation med ytterligare tillägg i relevanta sektioner.

Fonden har inte förbundit sig att göra hållbara investeringar med miljömål förenliga med EU-taxonomin, men den faktiska andelen av fondens medel som investerats i miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter enligt EU-taxonomin redovisas nedan.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmål en för denna finansiella product uppnås.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25 % av omsättningen bidrar till minst en eller flera SDG: **96 %**
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen "begränsning av klimatförändringar" och "anpassning till klimatförändringar" i EU:s Taxonomi: **8 %** (Viktat medelvärde)
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.: **Väldigt starkt: 0 %, Starkt: 38 %, Adekvat: 58 %** (resterande del bestod av kassa)
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta: Fondens förvaltare exkluderade **6 bolag** i förhållande till fondens jämförelseindex
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy: Fondens förvaltare röstade på **35 stämmor** för fondens räkning.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag: Fondbolaget höll **15 påverkansdialoger** med fondens innehav.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative: I slutet av året hade fonden **45 %** investerat i bolag som satt ett SBT och **26 %** som kommer att få sina mål verifierade inom 2 år.

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

I jämförelse med föregående period förändrades hållbarhetsindikatorerna enligt nedan:

INDIKATOR	FÖRÄNDRING (ANTAL / PROCENTENHETER)
1. ANDEL BIDRAG TILL SDG	-1%
2. ANDEL FÖRENIG MED MILJÖMÅL ENLIGT EU:S TAXONOMI	+6%
3. ANDEL BOLAG MED BETYG	-3%, -8%, +9%
4. EXKLUDERADE BOLAG	Oförändr.

5.	ANTAL BOLAGSSTÄMMOR	+33st
6.	ANTAL PÅVERKANSDIALOGER	+9st
7.	ANDEL SBTI	+7%, +3%

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.

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

Välja in – Samtliga investeringar analyserades i fondens förvaltares egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

Välja bort - Fonden säkerställde att investeringen levde upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt förvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar ansågs orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyen efterlevdes genomfördes en screening med en extern tredje part.

Påverka – Fondens förvaltare påverkade de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

De hållbara investeringarna granskades därutöver av fondbolaget utifrån ramverket för hållbara investeringar enligt SFDR med hjälp av två DNSH-test. Det första DNSH-testet utgjordes av screening gentemot fondens uppsatta exkluderingskriterier. Det andra DNSH-testet utgjordes av screening gentemot kriterier såsom definierade i EU-taxomin samt gentemot negativt bidrag till ett globalt mål antaget av FN.

Bedömningen av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål säkerställer att en investering i en emittent inte kan klassificeras som en hållbar investering, om emittenten genom sin verksamhet, produkter eller tjänster bedöms ha en betydande negativ inverkan på hållbarhetsfaktorer, till exempel i relativa termer till en viss sektor. I sammanhanget bedöms om emittenten vidtar åtgärder för att mitigera den negativa påverkan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Varje enskild investering utvärderades med beaktande av vad som ansågs utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Fondens förvaltare arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverka. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

PAI-indikatorerna från tabell 1 och/eller tabell 2 och /eller tabell 3 i bilaga 1 i SFDR RTS behandlades därutöver inom ramen för de två test som sattes upp för DNSH.

Den första delen av testet exkluderade bolag med verksamhet inom sektorer som bedöms kunna orsaka betydande skada för miljömässiga och sociala faktorer som helt eller delvis motsvarar en specifik PAI. Den andra delen av testet beaktade negativ påverkan genom att identifiera negativt bidrag (misalignment) till något av FNs utvecklingsmål vilka helt eller delvis motsvarar en specifik PAI.

Sammanfattningsvis beaktades PAI- indikatorerna genom att:

- Exkludera bolag som medvetet och upprepat bryter mot internationella normer och konventioner enligt FNs Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Exkludera bolag inom sektorer med stor risk för negativa hållbarhetseffekter
- Inkludera PAI-indikatorer som en delkomponent i förvaltningsprocessen

--- Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Ja. I enlighet med fondens exkluderingspolicy investerade fonden inte i bolag som bryter mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta följdes upp i genomlysning med hjälp av data från trede part.



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

Fonden har tagit hänsyn till indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och /eller tabell 3 i bilaga 1 i SFDR RTS genom att utifrån exkluderingskriterier och screening minska exponeringen mot dessa. Därutöver har fonden prioriterat och mitigerat negativa konsekvenser som identifierats genom underliggande förvaltares analysmodeller där hållbarhet integrerats.

Fondens förvaltare arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverka. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Fondens förvaltare har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med fondens policy.

Samtliga fonder som gör hållbara investeringar beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom DNSH-tester. Det första DNSH-testet identifierar och exkluderar investeringar i verksamheter inom sektorer som bedöms kunna orsaka betydande skada för miljömässiga och sociala faktorer, samt verksamheter med faktiskt konstaterad negativ påverkan via normbaserade kontroverser. Det andra DNSH-testet identifierar investeringar i verksamheter med konstaterad negativ påverkan mot en eller flera av FNs hållbarhetsmål.

Då tillgängligheten på tillförlitlig data för negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer varierar har fonden för närvarande inga specifika tröskelvärden kopplade till varje enskild indikator.

	Metod för att beakta		
	Exkludering	Integrering (analys)	Påverkansdialog
PAI 1: Utsläpp av växthusgaser	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 7,9,12,13 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat	
	Limit: 0% Underkända		
PAI 2: Koldioxidavtryck	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 7,9,12,13 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat	

	Limit: 0% Underkända	
PAI 3: Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 7,9,12,13 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Omsättning relaterad till produktion & distribution inom oljesand, arktisk borrhning, kol: Limit: 0 % involvering Konventionell olja och gas, exklusive service: Limit involvering: 5 %, undantaget om innehavet passerar uppsatta omställningskriterier	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 7,12,13 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 5: Andel icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 7 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 6: Energiintensitet för bolag i sektorer med hög klimatpåverkan	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 7 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 12,15 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 8: Utsläpp till vatten	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 15 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat

	Limit: 0% Underkända	
PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s miljöprinciper	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 2,12 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse (UNGC) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s principer och OECDs riktlinjer	Bedömning av negativt bidrag till flertalet av FNs utvecklingsmål Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0 % Underkända	
PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse (UNGC) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s principer och OECDs riktlinjer	Bedömning av negativt bidrag till flertalet av FNs utvecklingsmål Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0 % Underkända	
PAI 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s arbetsrättsprinciper	Bedömning av negativt bidrag till flertalet av FNs utvecklingsmål Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som täcks av UNGC:s arbetsrättsprinciper	Bedömning av negativt bidrag till flertalet av FNs utvecklingsmål Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
	Limit: 0% Underkända	
PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Produktion & Distribution Limit: 0 % involvering	Bedömning av negativt bidrag till FNs utvecklingsmål 16 Limit: > 50 % omsättningsrelaterat
Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer - tabell 2		Bedömning inom förvaltarens analysmodell
Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp		

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor – tabell 3

Bedömning inom förvaltarens analysmodell

Otillräckligt skydd för visseblåsare



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2023-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
TOBII DYNAVOX AB	Informationsteknik	4,0%	Sverige
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	Hälsovård	3,7%	Sverige
DIOS FASTIGHETER AB	Fastigheter	3,7%	Sverige
SWECO AB	Industri	3,6%	Sverige
ELEKTA AB	Hälsovård	3,6%	Sverige
ALM. BRAND A/S	Finans	3,4%	Danmark
HUHTAMAKI OYJ	Material	3,2%	Finland
INWIDO PUBL AB	Industri	3,2%	Sverige
SECURITAS AB-B SHS	Industri	3,2%	Sverige
GRANGES AB	Material	3,2%	Sverige
DUNI	Sällanköpsvaror	3,0%	Sverige
CONCENTRIC AB	Industri	3,0%	Storbritannien
NCC AB	Industri	3,0%	Sverige
MUNTERS GROUP AB	Industri	2,8%	Sverige
BEIJER AB	Industri	2,8%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

96 % av fondens medel utgjordes av hållbarhetsrelaterade investeringar.

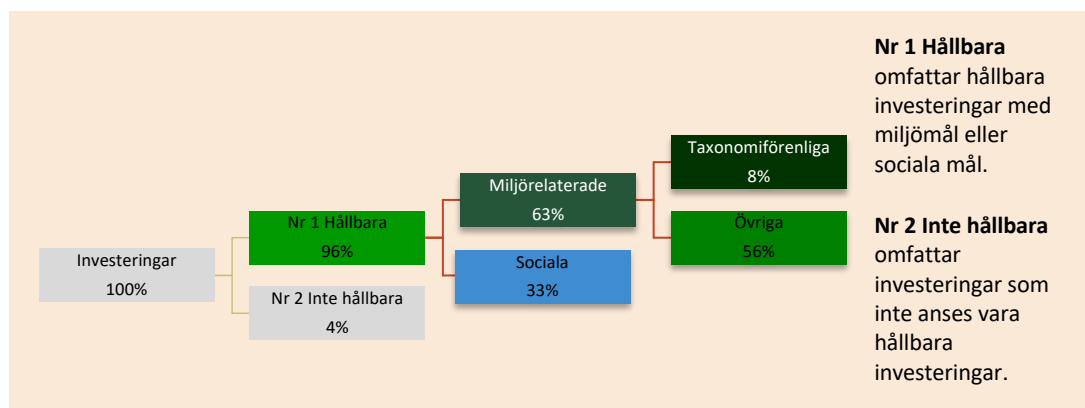
● Vad var tillgångsallokeringen?

Av de 96 % av fondens medel som utgjordes av hållbara investeringar var 63 % miljörelaterade medan 33 % var investeringar med sociala mål. Fondens medel i icke hållbara investeringar om 4 % bestod av likvida medel.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra till ett miljömål. **Omställningsverksamheter är ekonomiska verksamheter** som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden hade innehav i följande ekonomiska sektorer (baserast på GICS och BICS):

- Dagligvaror - Distribution & försäljning
- Energi - Energi
- Fastigheter - Fastigheter
- Finans - Finansiella tjänster
- Finans - Försäkring
- Hälsovård - Bioteknik & Livsvetenskap
- Hälsovård - Utrustning & service
- Industri - Kommersiella & professionella tjänster
- Industri - Kapitalvaror
- Informationsteknik - Programvara & tjänster
- Informationsteknik - Teknik hårdvara & utrustning
- Kommunikation - Telefonoperatörer
- Kraftförsörjning - Kraftförsörjning
- Material - Material
- Sällanköpsvaror - Bilar & bildelar
- Sällanköpsvaror - Distribution & försäljning
- Sällanköpsvaror - Konsumentprodukter & kläder



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

Fonden förbinder sig inte att göra hållbara investeringar med miljömål förenliga med EU-taxonomin. Den faktiska andelen av fondens medel som investerats i miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter redovisas nedan. För denna rapporterings syfte har fondens innehav genomlysts för att mäta aktiviteter som bidrar till miljömässiga mål enligt EU-taxonomin och anses bidra väsentligt enligt de kriterier som framgår av EU-taxonomin och delegerade förordningar.

Fondens innehav har även genomlysts för att säkerställa att dessa investeringar inte orsakade betydande skada till något miljömål samt för att säkerställa sociala minimiskyddsåtgärder.

Taxonomiförenliga investeringar beräknas baserat på marknadsvärdet av de investeringar som anses utgöra miljömässigt hållbara investeringar i relation till fondens totala tillgångar. Med anledning av datatillgång avseende bolags omsättning har fondens endast haft möjlighet att bedöma taxonomiförenlighet för investeringar i enlighet med miljömålet "begränsning av klimatförändringar".

Beräkningarna använder omsättning som huvudindikator för både finansiella och icke-finansiella bolag. Taxonomiförenligheten enligt Art 3 i EU-taxonomin har ej granskats av revisorer eller någon annan tredje part.

Då underliggande bolag i stor utsträckning ännu inte rapporterat taxonomiförenlighet har bedömningen av fondens förenlighet baserats på estimerad data tillhandahållen av MSCI.

Metodiken från MSCI beaktar bolagets intäkter från produkter och tjänster som adresserar EU-taxonomin miljömål. Bolag som inte uppfyller MSCI ESG Research's gränsvärden avseende att inte orsaka betydande skada samt sociala minimiskyddsåtgärder anses inte utgöra taxonomiförenliga investeringar.

Mot bakgrund av ovanstående information var andelen hållbara investeringar med miljömål förenliga med EU-taxonomin 8 %.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

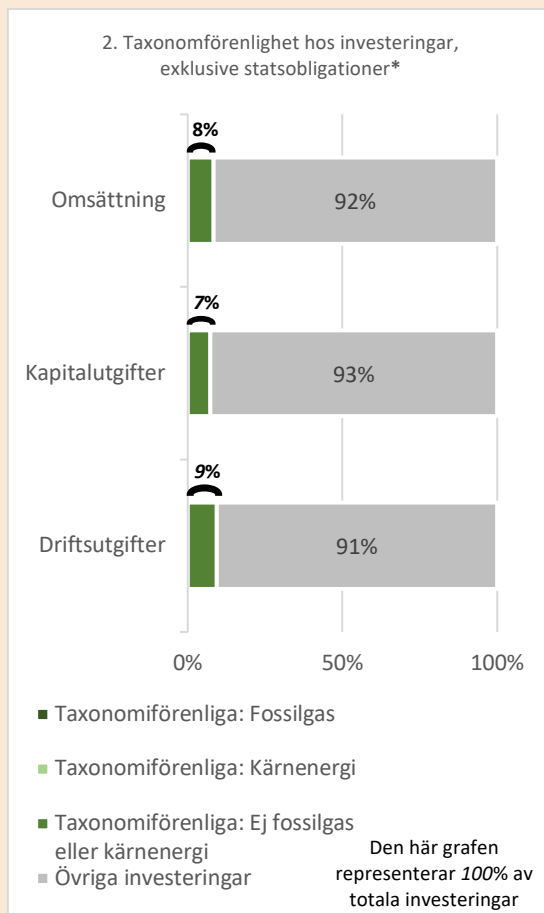
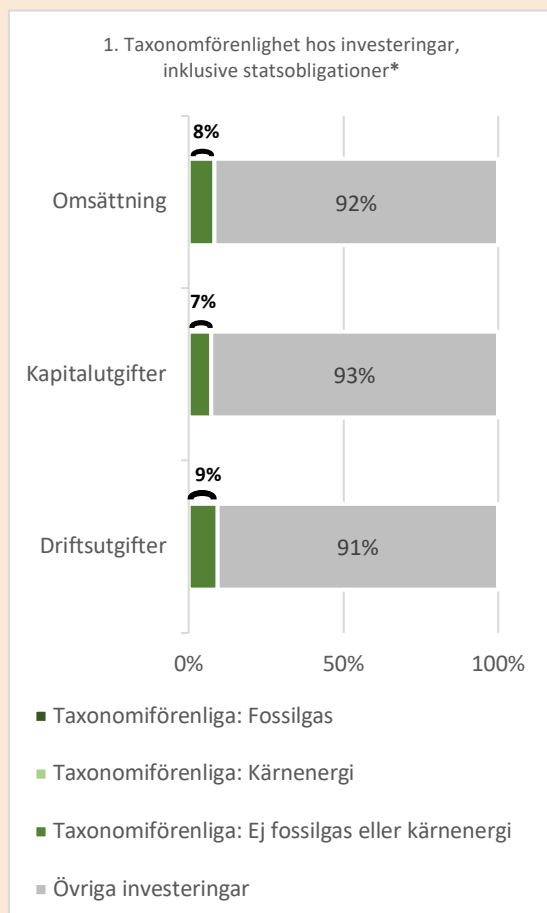
Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produkten alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Andelen investeringar i omställnings- och möjliggörande verksamheter var 0%.

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

Jämfört med föregående period steg andelen investeringar förenliga med EU-taxonomin från 2% till 8%.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin var 89 % (56% av fondens totala medel).



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 33 %.



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

Den del av fondens medel som utgjordes av tillgångar i kategorin "inte hållbara" bestod vid rapporttillfället av likvida medel för att säkerställa fondens likviditetshantering. För dessa kunde inga minimiskyddsåtgärder göras.



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

Fonden investerade endast i bolag som vid rapporttillfället inte bröt mot internationella normer enligt UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

I enlighet med fondens exkluderingspolicy investerade fonden inte i bolag verksamma inom branscher med stor risk för negativa hållbarhetseffekter.

För att ytterligare uppnå målet för hållbar investering har fonden utövat ägarengagemang, exempelvis i form av röstning på 35 stämmor samt 15 påverkansdialoger. Under 2023 fokuserade fondens förvaltares ägarengagemang på följande:

- Styrelsens sammansättning. Flera bolag har styrelser som har en besvärande ojämn könsfördelning. Då fondens förvaltare tror att bolagen på sikt främjas av en bättre balans avser fondens förvaltare att verka för att fler kompetenta kvinnor föreslås som styrelseledamöter.
- Aktieäggande. I syfte att likställa styrelseledamöters och VD:s intressen med aktieägarnas ska såväl styrelseledamöter som VD ha ett betydande aktieäggande.
- Klimatrelaterat mål. Fondens förvaltare uppmanar portföljbolagen att sätta ett klimatrelaterat mål som är vetenskapligt verifierat – ett så kallat Science Based Target (SBT).
- Rörlig ersättning ska länkas till såväl finansiella nyckeltal som relevanta, transparenta och kvantifierbara mål för hållbarhetsfrågor. Allt fler bolag inför hållbarhetskriterier för rörlig ersättning. Fondens förvaltare avser att försöka påskynda denna process och verka för att transparens råder avseende såväl målen i sig som målluppfyllnaden.



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

Fonden har inget referensvärde för hållbar investering.

- **Hur skilde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**

Ej tillämplig.

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

Ej tillämplig.

- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Ej tillämplig.

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

Ej tillämplig.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.