

## BILAGA V

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

**Produktnamn:** Swedish & Nordic Sustainable Small & Mircocap  
**Identifieringskod för juridiska personer:** 636700J671L5TX3BL798

### Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? [kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b> 56 % <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> 41 %	<input type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> , men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>

### 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 kan 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. Investeringen skedde i bolag vars produkter

**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 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. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med



**Hållbarhetsindikatorerna** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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.

eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag).

- **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: 97%*
  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: 1,4%* (Av fondens innehav har 2 bolag rapporterat förenlighet med EU Taxonomin per den 31-12-2022. Fondens förvaltare har i dagsläget valt att endast använda bolagens rapporterade siffror gällande andel som är förenlig med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har i många fall ännu inte börjat rapportera denna siffra och därmed anses informationen ge en missvisande bedömning av fondens totala förenlighet med EU Taxonomin. I takt med att portföljbolagens redovisning i detta avseende ökar kommer denna siffra bli mindre missvisande.)
  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: 2,6%, Starkt: 45,9%, Adekvat: 48,5% (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 2 extrastämmor för fondens räkning. (Då fonden lanserades under hösten 2022 skedde ingen röstning på årsstämmor)*
  6. *Antal påverkansdialoger med investerade bolag: Fondbolaget höll 6 påverkansdialoger med fondens innehav, räknat från fondens lansering.*
  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 37.8% investerat i bolag som satt ett SBT och 29.3% som kommer att få sina mål verifierade inom 2 år.*
- **...och jämfört med de föregående perioderna?**

N/A
- **Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?**

**Välja in** – Samtliga investeringar analyseras 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 säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt förvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

**Påverka** – Fondens förvaltare påverkar 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.



- **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 påverkan. 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.
- **Stämde de hållbara investeringarna överens med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**  
Ja, fonden har per 31-12-2022 inget innehav som bryter mot OECDs riktlinjer. Innehaven utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Fondens innehav kontrolleras kontinuerligt, dels två gånger per år genom tredjepartsdata, dels dagligen i förvaltarens interna complianceverktyg. Processen övervakas och uppdateras av fondbolagets compliance, hållbarhetsråd samt styrelse.

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

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 påverkan. 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.



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

### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Securitas AB Class B	Industrials	4,15	SWE
Traton SE	Industrials	4,11	DEU

Getinge AB Class B	Healthcare	3,87	SWE
Valmet Corp	Industrials	3,67	FIN
Tele2 AB Class B	Communication Services	3,55	SWE
Dios Fastigheter AB	Real Estate	3,42	SWE
Axfood AB	Consumer Defensive	3,40	SWE
Electrolux AB B	Consumer Cyclical	3,36	SWE
Swedish Orphan Biovitrum AB	Healthcare	3,36	SWE
Autoliv Inc Shs SDR	Consumer Cyclical	3,31	SWE
Husqvarna AB Class B	Industrials	3,24	SWE
OX2 AB	Utilities	3,03	SWE
Arjo AB Class B	Healthcare	3,03	SWE
Atrium Ljungberg AB	Real Estate	2,86	SWE
Nordnet AB Ordinary Shares	Financial Services	2,72	SWE



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid rapporteringstillfället utgjordes 97,0% av fondens medel hållbarhetsrelaterade investeringar

### Vad var tillgångsallokeringen?

Av de 97,0% av fondens medel som utgjordes av hållbara investeringar var 57,4% miljörelaterade medan 42,6% var investeringar med sociala mål. Fondens medel i icke hållbara investeringar om 3,0% bestod av likvida medel.

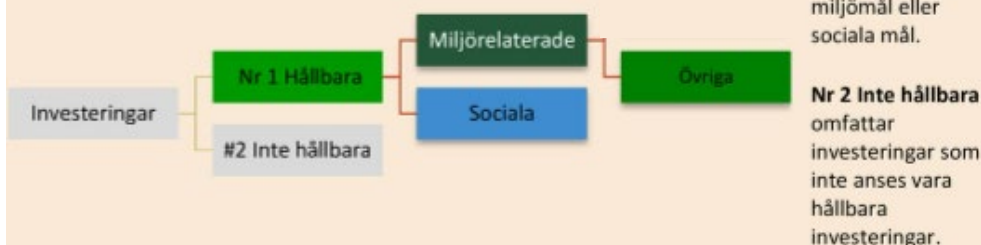
**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

*[Inkludera anmärkning endast för de finansiella produkter som avses i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852]*

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

*[Inkludera endast relevanta rutor, ta bort dem som är irrelevanta för den finansiella produkten]*



**Nr 1 Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

**Nr 2 Inte hållbara** omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Industrials  
Healthcare  
Consumer Cyclical  
Basic Materials  
Real Estate  
Financial Services  
Technology  
Communication Services  
Consumer Defensive  
Utilities

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

1,4%. Av fondens innehav har 2 bolag rapporterat förenlighet med EU Taxonomin per den 31-12-2022. Fondens förvaltare har i dagsläget valt att endast använda bolagens rapporterade siffror gällande andel som är förenlig med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har i många fall ännu inte börjat rapportera denna siffra och därmed anses informationen ge en missvisande bedömning av fondens totala förenlighet med EU Taxonomin. I takt med att portföljbolagens redovisning i detta avseende ökar kommer denna siffra bli mindre missvisande.

[inkludera anmärkning för de finansiella produkter som avses i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

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

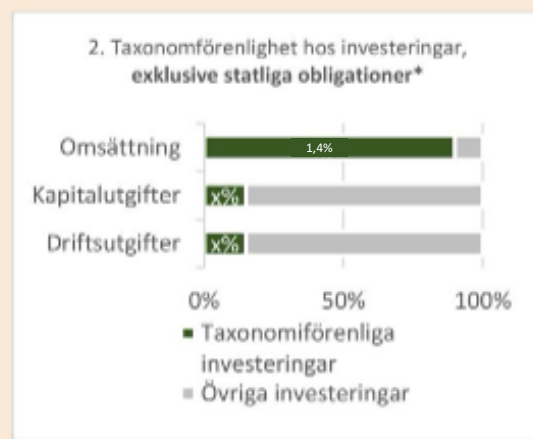
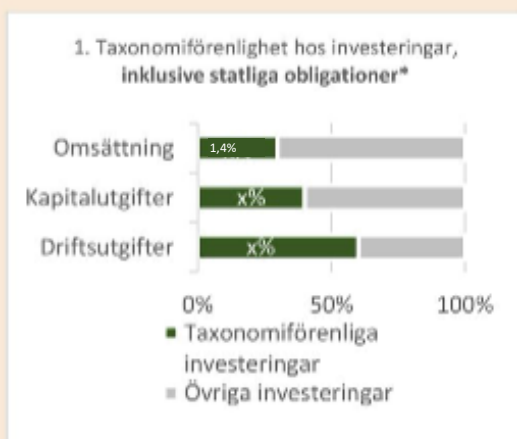
**Omställningsverksamheter är ekonomiska verksamheter** som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

[inkludera anmärkning för de finansiella produkter som avses i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852 som investerar i miljörelaterade ekonomiska verksamheter som inte är miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter]



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

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?

Förvaltaren har ej tillgång till tillförlitlig data för att bedöma huruvida fondens investeringar klassificeras som omställningsverksamheter. Andelen investeringar i omställningsverksamheter antas därför vara 0%.

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

N/A

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

Andelen hållbara investeringar med miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin var 54,3%

## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var vid rapporttillfället 41,3%.

## 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 stämmor samt påverkansdialoger. Under 2022 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 måluppfyllnaden.



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

Fonden har inget referensvärde för hållbar investering

*[inkludera  
anmärkning för de  
finansiella  
produkter som  
avses i artikel 9.1 i  
förordning (EU)  
2019/2088]*

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