

Bryssel den 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 4

BILAGA

till

kommissionens delegerade förordning (EU) .../...

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Case Safe Play Identifieringskod för juridiska personer: 5493009FX0ILL4OB5D98

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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]*

Ja

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

___%

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:** ___%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och**

även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 8% 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**

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 kraven i taxonomin eller inte.

Hållbarhetsindikatorer

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



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt? Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gör dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala frågor innefattade bland annat:

a) Hållbara investeringar: Fonden avser att göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas.

b) Analys efter särskilda teman: Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att bland annat investera i företag som verkar för energiomställning och hållbara

transporter. Sociala egenskaper främjas genom att fonden investerar i hälsovårdsföretag med högt teknikinnehåll och företag som verkar för en hälsosam livsstil.

c) Exkluderingskriterier: *Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas begränsas kraftigt.*

För att främja sociala egenskaper begränsar eller avstår fonden investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material, i enlighet med Case policy för ansvarsfulla investeringar.

d) Koldioxidavtryck: *Fonden främjar investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen.*

e) SBT: *Fonden investerar även i företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target, SBT). SBT Initiative (SBTi) är ett initiativ som ger företag stöd för att sätta klimatmål i linje med vetenskapliga modeller i syfte att klara målsättningarna i Parisavtalet. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar att begränsa den globala uppvärmningen genom att minska utsläppen av växthusgaser.*

f) Praxis för god styrning: *Samtliga fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att samtliga av fondens tillgångar inte strider mot internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer.*

g) Påverkansdialog: *Både miljörelaterade och sociala egenskaper främjas av Case aktiva ägande. Fondbolagets påverkansarbete syftar till att främja företagens möjligheter att få till stånd en positiv påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper. Case uppmuntrar även företagen att integrera både risker och möjligheter i sina verksamheter och sitt beslutsfattande. Påverkansarbetet bidrar också till att förbättra Case hantering av hållbarhetsrisker (såväl miljö- och sociala risker som risker med bolagsstyrning).*

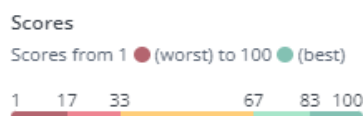
h) Huvudsakliga negativa konsekvenser: *Case säkerställer också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper får negativa konsekvenser för andra hållbarhetsfaktorer genom att arbeta med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan.*

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden fick en sammanlagd viktad ESG-Risk¹ på 22 som tillhör en utav de lägre riskkategorierna enligt Sustainalytics:

Negligible	Low	Medium	High	Severe
0 - 10	10 - 20	20 - 30	30 - 40	40+

Totala ESG-Impact score, vilket mäter värdet som innehavaren skapar eller förstör ur samhällsynpunkt, uppgår till totalt 69 poäng enligt Clarity AI. Environmental (E), Social (S) och Governance (G) får individuella poäng som sedan viktas för hela portföljen. Uppdelning såg ut enligt följande: E = 91, S = 53, G = 68, som tillsammans ger totala 69 poäng och klassas som en bättre portfölj ur ett hållbarhetsperspektiv. Se grafen nedan för klassificering av vad en bra ESG-impact score är enligt Clarity AI:

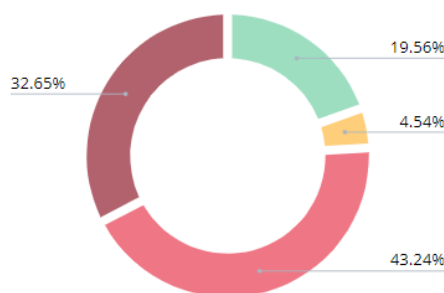


Totala koldioxidutsläpp-poäng uppgår till 86 där en högre siffra (100 högst) motsvarar lägre utsläppintensitet. Vägt genomsnittligt Koldioxidutsläpp, Scope 1 + scope 2, enligt beräkning ton CO₂e / USD M omsättning = 42,81.



24 av 81 bolag (totalt 30,66% av portföljens totala värde) är antingen kategoriserad som "not aligned" eller "aligned" i enighet med parisavtalets riktlinjer om att uppnå netto noll målet. Se den specifika fördelningen i cirkeldiagrammet nedanför:

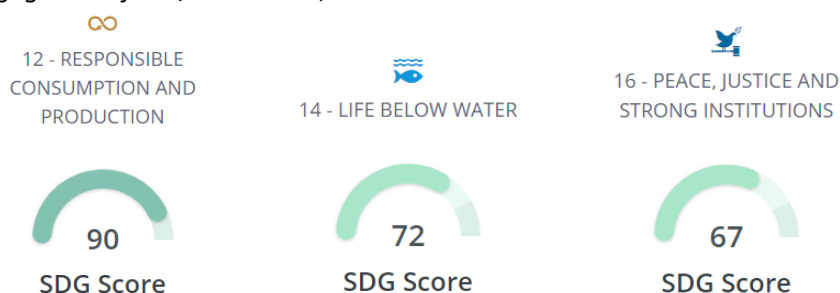
24 of 81 organizations in this portfolio are covered (30.66% of total portfolio value)



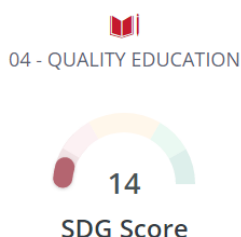
■ Achieving ■ Aligned ■ Aligning ■ Committed to Aligning
■ Not Aligned

¹ ESG-risk förbättrar investeringsbeslut baserat på företagsrisk utifrån hållbarhetsfaktorer såsom miljö, socialt ansvar och bolagsstyrnings

De tre UN SDGs² målen som fonden bidrog mest till, utifrån den del av portföljen där tillgängliga data finns, var mål 12, 14 och 16:



Det UN SDG mål där fonden underpresterade var mål 4:



Analys i form av interna kontroller utförs regelbundet för att se till att fondens investeringar lever upp till sina åtaganden och säkerställer att vi följer exkluderingskriterierna enligt nedan matris, fonden följer alla exkluderingskriterier:

	Tillverkning	Försäljning
<input checked="" type="checkbox"/> Fossila bränslen*	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Vapen och krigsmateriel	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kontroversiella vapen**	0 %	0 %
<input checked="" type="checkbox"/> Tobak	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Cannabis****	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Pornografi	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kommersiell spelverksamhet***	0 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Alkohol	5 %	5 %
<input checked="" type="checkbox"/> Kärnvapen	0 %	0 %

* Med fossila bränslen menas kol, olja och gas. I definitionen ingår även skifferolja/gas, arktisk olja/gas och oljesand. Vi tillåter tillåter investeringar i företag som är på väg att ställa om till förnybara energikällor om de uppfyller definition och krav från Nordisk Miljömärkning.

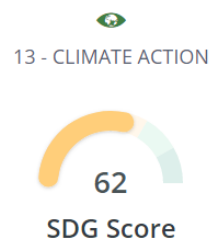
** Klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen.

*** Med kommersiell spelverksamhet menas casino, bingo, poker sportsbetting och odds samt lotter, både fysiskt spel samt spel på webb och i mobil, där det huvudsakliga syftet är spel om pengar eller pengars värde.

**** Vi tillåter endast tillverkning, utveckling och försäljning av registrerade läkemedel med cannabisinnehåll.

² UN SDGs (sustainable development goals) består av 17 mål som FN enats om att jobba med. Syftet/fokus "Att minska ojämlikheter och orättvisor i världen. Att främja fred och rättvisa. Att lösa klimatkrisen."

- *... och jämfört med de föregående perioderna? Ingen regelbunden rapport har tillhandahållits tidigare, så jämförelse är ej tillämpbar.*
- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål? Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Samtliga innehav är även kopplade till FN:s mål 13 (och taxonomins miljömål 1) – Det vill säga begräsning/bekämpning av klimatförändringar. FN:s mål 13 konkretiseras i klimatkonventionen och Parisavtalet. Klimatkonventionen är en global konvention med åtgärder för att stoppa klimatförändringarna. Parisavtalet slår fast att den globala temperaturökningen ska begränsas till under två grader, med strävan efter att begränsa den till 1,5 grader. Detta ska framförallt uppnås genom att minska utsläppen av växthusgaser men även genom att ge stöd till de som drabbas av klimatförändringar och öka möjligheterna till klimatanpassning. Investeringarnas mål 13-betyg uppgår till 62 utav max 100 poäng enligt Clarity AI.*



För att ett bolag ska anses leva upp till ovanstående ska ett eller flera av följande kriterier vara uppfylla;

- 1. Bolaget har godkända och vetenskapliga godkända klimatmål i linje med Parisavtalet,*
- 2. Bolaget har förbundit sig att sätta klimatmål i linje med Parisavtalet,*
- 3. Bolaget har låga koldioxidutsläpp alternativt verkar i en bransch som i genomsnitt har låga utsläpp,*
- 4. Bolaget/det finansiella instrumentet klassas som ett hållbart bolag/grön obligation utifrån den bransch den verkar i eller den verksamhet som obligationen finansierar.*

Genom ovanstående kriterier bidrar fonden till att uppfylla FN:s globala mål nummer 13, dvs bekämpning av klimatförändringar där målet syftar till att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.

Totalt 9,16% av portföljen klassades i slutet av mätperioden som antingen gröna obligationer, hållbara obligationer eller sociala obligationer.

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.

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna? Samtidigt som den hållbara investeringen ska bidra till ett av de globala målen får investeringen inte orsaka betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH), avseende något av de övriga globala målen.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Case säkerställer också att inte främjandet av några miljörelaterade eller sociala egenskaper får negativa konsekvenser för andra hållbarhetsfaktorer genom att arbeta med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), som handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktar fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan. Löpande negativa screeningar säkerställer även att vi fortsätter hålla hållbara investeringar i vår portfölj.

Case säkerställer att investeringen inte orsakar betydande skada (DNSH) genom att kontrollera så att bolaget inte har någon negativ exponering mot

- PAI 4 (Exposure to fossil fuels) – Runt 3% av portföljen
- PAI 14 (Exposure to controversial weapons) – 0% av portföljen

Eller kontroversiella PAI:s

- PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas) – 0% av portföljen
- PAI 10 (Violations of UNGC and OECD-MNE) – 0% av portföljen
- PAI 11 (Lack of Mechanisms for conformance to UNGC and OECD_MNE) – 0% av portföljen
- PAI 16 (Sovereigns Social Violations)

Genom att säkerställa att vi följer våra exkluderingskriterier och att vår portfölj har en portföljpoäng som inte är inom den nedre 5:e percentilen så kan vi dra slutsatsen att portföljen inte gör någon signifikant skada på någon utav de andra hållbarhetsmålen.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? För att säkerställa att vi förvaltar våra fonder på ett ansvarsfullt sätt genomför vi månatligen en norm- och sektorbaserad screening på samtliga innehav i fonderna. Grundkravet är att ett bolag ska följa lagar och internationella normer och konventioner som till exempel FN:s Global Compact tio principer, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Därför har ska fonden vara godkänd enligt Sustainalytics uppsatta screening som även beaktar OECD och UNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter:

Overall Global Compact Compliance Status

Compliant

Human Rights		Labour Rights			
<p>Principle 1 Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 2 Businesses should make sure that they are not complicit in human rights abuses.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 3 Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 4 Businesses should uphold the elimination of all forms of forced and compulsory labour.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 5 Businesses should uphold the effective abolition of child labour.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 6 Businesses should uphold the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>
Environment			Business Ethics		
<p>Principle 7 Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 8 Businesses should undertake initiatives to promote greater environmental responsibility.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 9 Businesses should encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>	<p>Principle 10 Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Compliant</p>		

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

De negativa konsekvenserna summeras ihop och diskuteras i ESG analysen. De summeras separat för de miljömässiga, de sociala och de samhällliga faktorerna. Negativa konsekvenser och osäkerhet runt storleken på de negativa konsekvenserna beaktas såtillvida att bolagets ESG-betyg reduceras. De negativa konsekvenserna finns dokumenterade i varje bolags ESG riskanalys. Se även tidigare matris för bättre överblick av kontroversiella produkter/tjänster samt hur stor maxomsättning bolag får ha inom de olika segmenten för att en investering ska kunna genomföras.

Fonden undviker också att investera i bolag som har varit med om flera kontroversiella händelser. Dessa händelsers allvarlighet betygssätts av Clarity AI och Sustainalytics enligt följande matris.

Level	Events
Severe	0
High	0
Significant	0
Moderate	0
Low	0

Ju högre allvarlighetsgrad, desto större påverkan har det på förvaltarens beslut att genomföra investeringen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
-------------------------	--------	--------------	------

- SEB
- Svenska Handelsbanken AB
- LLOYDS TSB BANK PLC
- Credit Suisse
- Fastighets AB Trianon
- Deutsche Bank
- Swedbank
- Cloverie PLC Zurich
- Danske Bank
- Royal Bank of Scotland

- | | | |
|-------------------|-------|----|
| 1. <u>Finans</u> | 2,05% | SE |
| 2. <u>Finans</u> | 1,95% | SE |
| 3. <u>Finans</u> | 1,32% | GB |
| 4. <u>Finans</u> | 1,05% | CH |
| 5. <u>Finans</u> | 1,04% | SE |
| 6. <u>Finans</u> | 0,94% | DE |
| 7. <u>Finans</u> | 3,56% | SE |
| 8. <u>Finans</u> | 0,55% | CH |
| 9. <u>Finans</u> | 0,52% | DK |
| 10. <u>Finans</u> | 1,00% | GB |

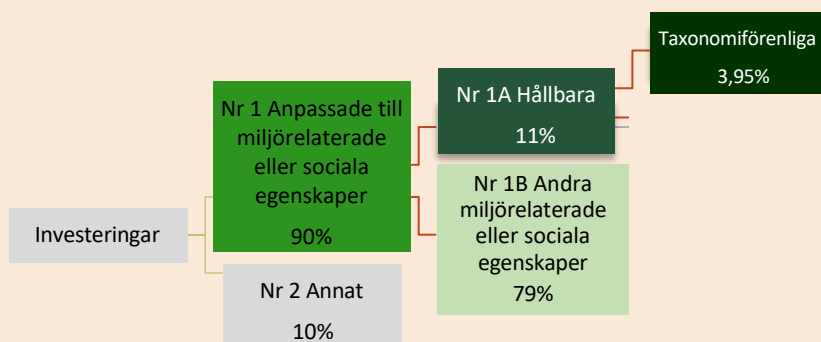
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 220601-221231



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

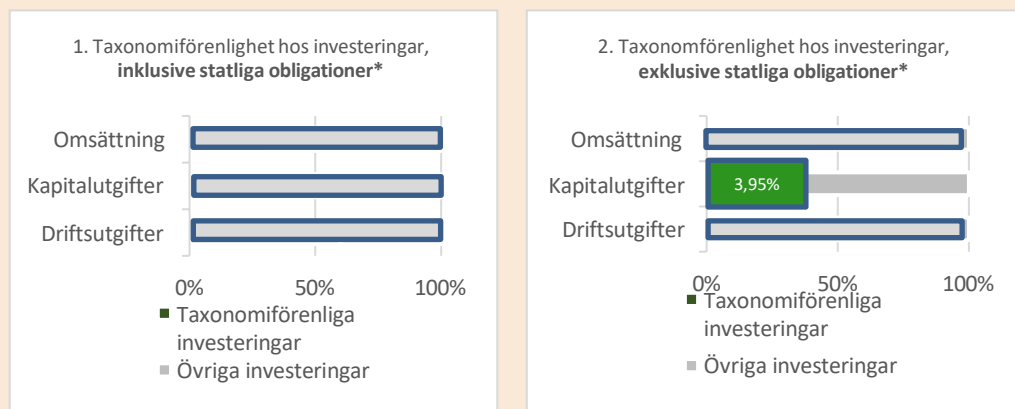
I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Investeringar gjordes i bland annat: Tillverkning av koldioxidsnål teknik för transporter och annan teknik med låga koldioxidutsläpp, samt även tillverkning av energieffektiv utrustning för byggnader.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med 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

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?** Alla investeringar gjordes i stora drag i omställningsverksamheter, vilket betyder att bolagen rankas bland de bättre i sin industri gällande koldioxidutsläpp. Investeringarna bidrar upp till 26% till ekonomiska aktiviteter som är utförda på ett hållbart sätt. Upp till 70% av investeringarna är också "Comitted to alignment" med Parisavtalets riktlinjer. Av de obligationer som fonden investerade i var 3,95% gröna obligationer och 7,53% hållbara obligationer. Investeringarna, enligt scope 1+2, befinner sig precis på 2 graders målet:

Scope 1 + 2
Above 2°C 2.0°C



- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?** Inga tidigare regelbundna rapporter har tillhandahållits, data är därför ej tillämpbar.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin? 11% av de totala investeringarna var hållbara investeringar varav 3,95% var förenliga med EU-taxonomin. Som tidigare nämnts måste en investering leva upp till ett eller flera av följande kriterier för att anses vara hållbar;



1. Bolaget har godkända och vetenskapliga godkända klimatmål i linje med Parisavtalet,
2. Bolaget har förbundit sig att sätta klimatmål i linje med Parisavtalet,
3. Bolaget har låga koldioxidutsläpp alternativt verkar i en bransch som i genomsnitt har låga utsläpp,
4. Bolaget/det finansiella instrumentet klassas som ett hållbart bolag/grön obligation utifrån den bransch den verkar i eller den verksamhet som obligationen finansierar.

Att investeringarna inte var förenliga med EU-taxonomin beror mycket på att data saknas. Fonden har inte heller ett minsta minimimål som ska vara förenligt med Taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar? Fonden främjar miljö- och sociala egenskaper men har inga socialt hållbara investeringar som mål.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder? För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper skall fonden inte investera i företag som vi bedömer ha hög eller allvarlig ESG risk. Genom att investera i företag som har låg eller medel ESG-risk blir fondens portföljviktade ESG-risk aldrig högre än medel. Syftet med att tillåta "Nr 2 Annat" är att de bidrar positivt till fonden utifrån riskspridning och ger fonden en högre riskjusterad avkastning över tid. Det inkluderar även tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgängliga data för. "Nr 2 Annat" kommer även inkludera kontanter för likviditetshantering.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden? En viktig källa för fondens hållbarhetsanalys är bolagens egen rapportering och de upplysningar som bolagen lämnar både publikt och vid bolagsmöten. Utöver det använder fondbolaget sig av bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som Bloomberg, CDP, UNEPFI samt SBTi, och hållbarhetsleverantörer som Clarity AI och Sustainability. Under vår negativa screening av fonden, som vi gör på månadsbasis, kan vi följa upp innehavens hållbarhetsarbete om nödvändigt. I de fall en investering underpresterar inom sitt hållbarhetsarbete så kan en dialog skapas med bolaget. Om bolaget inte följer de krav fonden har för hållbarhet så avvecklas innehavet.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet? Inget specifikt index har valts som referensvärde för de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?** Ej tillämplig.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?** Ej tillämplig.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?** Ej tillämplig.
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?** Se tidigare nämnda siffror för ESG-impact score för jämförelse.