

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 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-taxonomi 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 taxonomi eller inte.

Produktnamn: Naventi Defensiv Flex
549300ZRO6ZKNE6X0X88

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

___%

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

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

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

___%

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 10 % hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljö- och sociala egenskaper genom att beakta underliggande investeringars påverkan på miljö och klimat, sociala egenskaper inkluderande mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och jämställdhet, samt praxis för god styrning genom aktieägares rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption.

Dessa egenskaper främjades genom exkluderingar samt genom att ett av fondens teman har ett särskilt fokus på hållbarhet och premierar bolag som exempelvis fokuserar på alternativa lösningar, såsom solenergi och vindkraft, och fossilfria transporter och transportmedel. I enlighet med fondens exkluderingspolicy ska bolag ska även leva upp till kriterier för god styrning.

Inget referensindex har angetts för att uppnå de miljö- eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

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.

Hållbarhetsindikatorer mäter upp-nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Vid investeringsbeslut och löpande under perioden har det beaktats hur fondens investeringar beaktar sina hållbarhetsrisker och arbetar med dess påverkan på miljö och klimat, såsom utsläpp av växthusgaser och sociala aspekter, såsom att bolagen inte är delaktiga i brott mot mänskliga rättigheter.

Fonden investerade inte i några bolag som anses skadliga för miljö och samhälle.

Fonden har inte gjort några investeringar med exponering till branscher som besitter höga risker för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Inga investeringar har gjorts i följande branscher:

- Klusterbomber och personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak
- Pornografi
- Kol
- Kommersiellt spel
- Cannabis
- Olja
- Naturgas

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

Jämfört med föregående period var hållbarhetsindikatorerna oförändrade.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden hade inget mål om att göra hållbara investeringar.

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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.

Fonden hade inget mål om att göra hållbara investeringar.

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

Fonden hade inget mål om att göra hållbara investeringar.

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

Fonden hade inget mål om att göra hållbara investeringar.

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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

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 förvaltarens analysmodell där hållbarhet integrerats.

Samtliga fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper exkluderar investeringar i verksamheter inom sektorer som bedöms kunna orsaka skada för miljömässiga och sociala faktorer, samt verksamheter med faktiskt konstaterad negativ påverkan via normbaserade kontroverser.

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)	P≈verksdialog
PAI 1: Utsläpp av växthusgaser	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som tjcks		

	av UNGC:s miljöprinciper
	Limit: 0% Underkända
PAI 2: Koldioxidavtryck	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som tffcks av UNGC:s miljöprinciper
	Limit: 0% Underkända
PAI 3: Investeringsobjektets vfxthusgasintensitet	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som tffcks av UNGC:s miljöprinciper
	Limit: 0% Underkända
PAI 4: Exponering mot företag som fr verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Omsättning relaterad till produktion & distribution inom oljesand, arktisk borrhning, kol:
	Limit: 0 % involvering
PAI 5: Andel icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som tffcks av UNGC:s miljöprinciper
	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 tffcks av UNGC:s miljöprinciper
	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 tffcks av UNGC:s miljöprinciper
	Limit: 0% Underkända
PAI 8: Utsläpp till vatten	Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till

	<p>aspekter som t fcks av UNGC:s miljoprinciper</p> <p>Limit: 0% Underk fnda</p>
PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall	<p>Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som t fcks av UNGC:s miljoprinciper</p> <p>Limit: 0% Underk fnda</p>
PAI 10: Brott mot FN:s globala o verenskommelse (UNGC) och OECD:s riktlinjer for multinationella foretag.	<p>Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som t fcks av UNGC:s principer och OECDs riktlinjer</p> <p>Limit: 0 % Underk fnda</p>
PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer for att o vervaka efterlevnaden av FN:s globala o verenskommelse (UNGC) och OECD:s riktlinjer for multinationella foretag	<p>Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som t fcks av UNGC:s principer och OECDs riktlinjer</p> <p>Limit: 0 % Underk fnda</p>
PAI 12: Ojusterad lonklyfta mellan konen	<p>Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som t fcks av UNGC:s arbetsrfttsprinciper</p> <p>Limit: 0% Underk fnda</p>
PAI 13: Jfmnare konso rdelning i styrelserna	<p>Konstaterad involvering i en eller flera allvarliga kontroverser relaterade till aspekter som t fcks av UNGC:s arbetsrfttsprinciper</p> <p>Limit: 0% Underk fnda</p>
PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	<p>Produktion & Distribution</p> <p>Limit: 0 % involvering</p>



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
CASTSS 2 03/24/25	Finans	1,4	Sverige
HUSQB 3.87 08/14/25	Industri	1,2	Sverige
IBTFAS Float 09/01/25	Finans	1,2	Sverige
SVNHFS Float 06/03/25	Finans	1,2	Sverige
EPIBSS 4.063 05/10/28	Industri	1,1	Sverige
APPLE INC	Informationsteknik	1,1	USA
SCANIA 4.57 01/17/25	Industri	1,0	Sverige
MICROSOFT CORP	Informationsteknik	1,0	USA
CASTSS 3 1/8 PERP	Finans	1,0	Sverige
STERV 4 1/4 09/01/29	Material	1,0	Finland
INTRUM 3 1/2 07/15/26	Finans	1,0	Sverige
TAIWAN SEMICNDCTR MFG	Informationsteknik	1,0	Taiwan
MEDCEN Float 06/23/27	Kommunikation	1,0	Tyskland
MEDGAM Float 06/21/26	Informationsteknik	0,9	Sverige
TELIAS 4 3/8 09/20/28	Kommunikation	0,9	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fonden hade inget mål om att göra hållbara investeringar. Den faktiska andelen var 10 % och utgjordes av miljömässigt hållbara investeringar enligt EU-taxonomin.

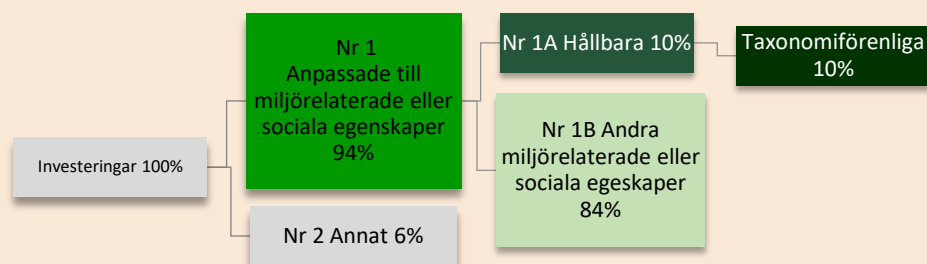
● Vad var tillgångsallokeringen?

94 % av fondens medel utgjordes av investeringar som främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper. Av dessa var 10% taxonomiförenliga. Fondens medel i "Nr 2 Annat" om 6 % bestod av likvida medel och derivat.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla 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 väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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.

● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

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

- Dagligvaror - Mat & dryck
- Dagligvaror - Mat, dryck & tobak
- Energi - Raffinering & marknadsföring
- Energi - Förnybar
- Finans - Konsumentfinansiering
- Finans - Banker
- Finans - Fastigheter
- Finans - Finansiella tjänster
- Finans - Sak- & olycksfallsförsäkring
- Hälsovård - Bioteknik & Livsvetenskap
- Hälsovård - Tillverkning av medicinsk utrustning
- Hälsovård - Utrustning & service
- Industri - Kommersiella & professionella tjänster
- Industri - Tillverkning av elektrisk utrustning
- Industri - Kapitalvaror
- Industri - Övrig
- Informationsteknik - Kommunikationsutrustning
- Informationsteknik - Programvara & tjänster
- Informationsteknik - Halvledare & halvledarutrustning
- Informationsteknik - Programvara & tjänster
- Informationsteknik - Teknik hårdvara & utrustning

Kommunikation - Media & Underhållning
Kommunikation - Trådlös kommunikationsservice
Kraftförsörjning - Kraftförsörjning
Material - Behållare & förpackningar
Material - Gruvor & metaller
Material - Material
Sällanköpsvaror - Distribution & försäljning
Sällanköpsvaror - Hem & kontorsprodukter
Sällanköpsvaror - Konsument-service
Sällanköpsvaror - Konsumentprodukter & kläder
Sällanköpsvaror - Nöjesprodukter



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 fonden 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 10 %.

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

Ja,

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.

I fossilgas

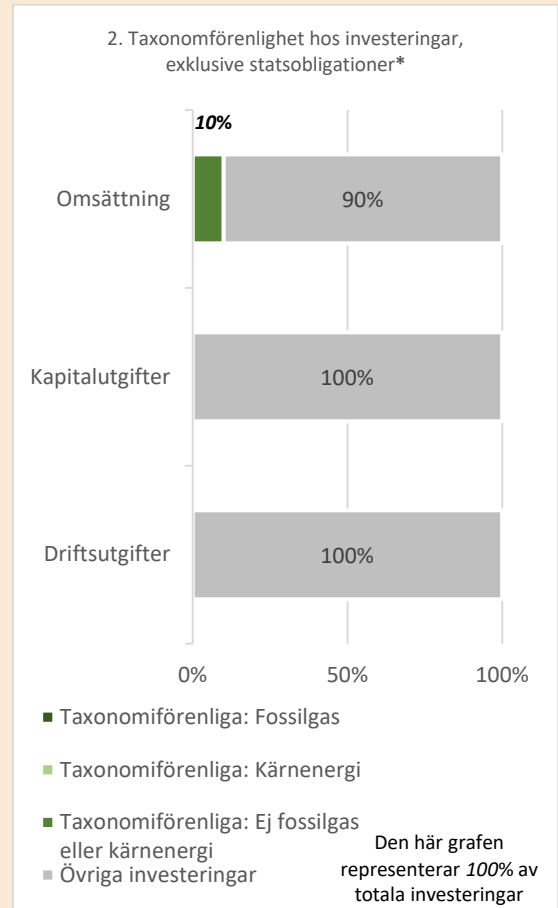
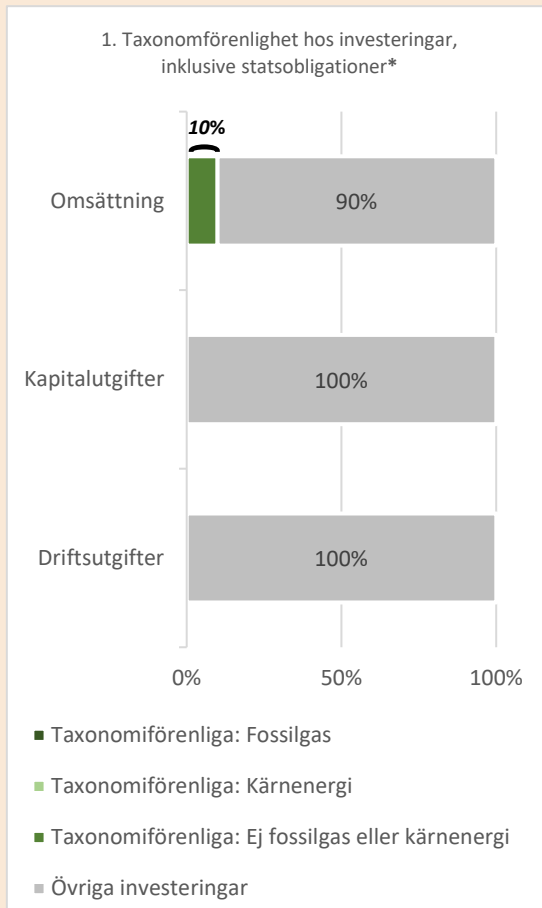
I kärnenergi

Nej

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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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?

Då fonden inte förbinder sig till att göra investeringar i omställnings- och möjliggörande verksamheter och inte heller har någon relaterad hållbarhetsindikator mäts inte detta. Andelen investeringar i omställnings- och möjliggörande verksamheter bedöms därför vara 0 %.

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

Andelen investeringar förenliga med EU-taxonomin var för innevarande rapportperiod 10 %. För tidigare rapportperiod har detta inte kunnat mätas varpå andelen ansågs vara 0% .



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

Fonden hade inget mål om att göra hållbara investeringar.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden hade inget mål om att göra hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Syftet med investeringarna som inkluderades i kategorin "annat" var att effektivisera portföljförvaltning, likviditetsförvaltning och säkringsändamål. I fonden var dessa investeringar likvida medel samt derivat. Då likvida medel och derivat inte investeras i ett investeringsobjekt, kunde inga minimiskyddsåtgärder vidtas.



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



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under perioden har Bolaget löpande följt och analyserat utvecklingen i de portföljbolag som fonden investerat i. Hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker har bedömts på samma sätt som operationella och finansiella faktorer i analysen. Analysen har baserats på finansiell information, extern analys, relevanta marknadskanaler och direkt kontakt med fondens portföljbolag. Under året har portföljbolag kontaktats avseende regelefterlevnad och governance.

Gröna obligationer och hållbarhetslänkade obligationer har valts in under perioden. Vidare exkluderade fonden innehav verksamma inom branscher med stor risk för negativa hållbarhetseffekter i enlighet med fondens exkluderingspolicy och detta har även följts upp kvartalsvis under perioden.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden hade inget referensvärde i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas.

● **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**

Ej tillämplig.

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

- **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?**

Ej tillämplig.