

**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.

#### BILAGA IV

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:** XACT Sverige (UCITS ETF)

**Identifieringskod för juridiska personer:** 5493004EESRRDVT3RK49

### Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål: .....%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 31,54% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål: .....%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>



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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 31,54% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

**Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;**  
Begränsning av klimatförändringar.

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

**Övriga miljömål;**

Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15) & Främja hållbara byggnader (SDG 11).

**Sociala mål;**

Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Vad gäller främjande via hållbara investeringar så ingår dessa investeringar i fonden och dess index enligt vad som angetts ovan men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

● *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	31,54%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	804,01
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 365,13
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag; Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

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

Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

*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?*

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

**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.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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?**

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatom (eligible)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	2 790,20	99,91%	99,91%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	867,10	99,91%	99,91%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	99 259,51	99,91%	99,91%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 657,27		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	102 916,80		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	804,01	99,91%	99,91%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	28,57	99,91%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 365,13	99,87%	99,91%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	38,04	99,87%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,87%	99,91%
1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiförbrukning från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	59,57%	81,95%	99,91%
	Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiproduktion från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	40,63%	17,95%	99,91%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,18		
	C – TILLVERKNING	0,47		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,55		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING;			

	AVLOPPSRENING, AVFALLSHANtering OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET	0,08		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,07		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING			
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,58		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,00%	99,87%	99,91%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,05	11,57%	99,91%
1.9 Färdigt avfall och radioaktivt avfall	Ton färdigt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	3,75	52,14%	99,91%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,91%	99,91%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	42,60%	98,89%	99,91%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	99,91%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelsema	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	37,10%	99,54%	99,91%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,91%	99,91%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	41,24%	99,87%	99,91%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0,00%	95,81%	99,91%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO <sub>2</sub> eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenade nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%



### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Atlas Copco A	Maskineri	6,54%	SE
Investor B	Diversifierade finansiella tjänster	5,44%	SE
Volvo, AB ser. B	Maskineri	4,74%	SE
EQT	Kapitalmarknader	4,14%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Banker	4,09%	SE
INVESTOR A	Diversifierade finansiella tjänster	3,82%	SE
Sandvik AB	Maskineri	3,74%	SE
Assa Abloy B	Byggprodukter	3,73%	SE
AstraZeneca PLC	Läkemedel	3,47%	GB
Svenska Handelsbanken A	Banker	3,23%	SE
Swedbank AB A	Banker	3,18%	SE
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	Kommunikationsutrustning	2,96%	SE
Essity AB B	Hushållsprodukter	2,77%	SE
Atlas Copco B	Maskineri	2,74%	SE
NIBE Industrier AB B	Byggprodukter	2,74%	SE



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

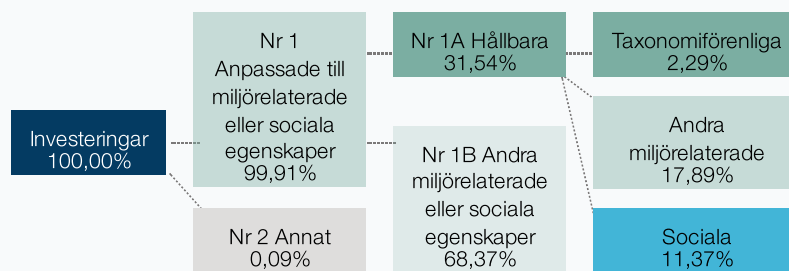
#### Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- 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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	5,39%
151030	Behållare & förpackningar	0,50%
151040	Metaller & gruvdrift	2,65%
151050	Papper & Skogsprodukter	2,24%

20	Industri	38,14%
201020	Byggprodukter	6,47%
201030	Bygg & Teknik	1,05%
201040	Elektrisk utrustning	2,34%
201060	Maskineri	27,18%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,75%
202020	Professionella tjänster	0,29%
203020	Flygbolag	0,05%
25	Sällanköpsvaror	7,06%
251010	Bilkomponenter	0,89%
251020	Bilar	2,23%
252010	Hushållsvaror	0,80%
252020	Fritidsprodukter	0,54%
255040	Specialaffär	2,59%
30	Dagligvaror	4,48%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,98%
302020	Mat produkter	0,73%
303010	Hushållsprodukter	2,77%
35	Hälsovård	6,35%
351010	Hälsa- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,39%
352010	Bioteknik	1,49%
352020	Läkemedel	3,47%
40	Finans	29,34%
401010	Banker	13,21%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	11,54%
402030	Kapitalmarknader	4,59%
45	Informationsteknologi	2,98%
452010	Kommunikationsutrustning	2,96%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,02%
50	Kommunikationstjänster	3,20%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,72%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	1,23%
502010	Media	0,24%
55	Samhällsservice	0,10%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,10%
60	Fastigheter	2,87%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	2,87%

**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



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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilas och/eller kärnenergirelaterad*



växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>

Ja:

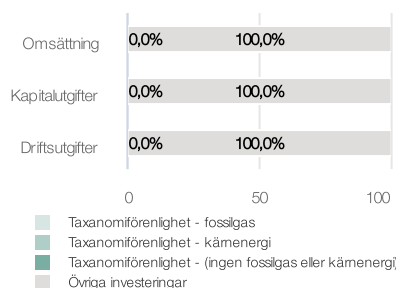
I fossilgas

I kärnenergi

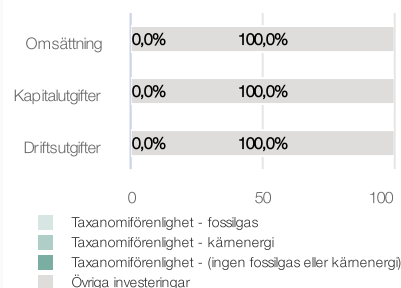
Nej

**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 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.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*



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

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

Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.



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



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

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 17,89% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

<sup>1</sup>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.



Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,29% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).



#### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 11,37% hållbara investeringar med ett socialt mål.



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

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditet och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat.



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

##### Välja bort

Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

##### Påverkan och ägarstyrning

Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

##### Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 14 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 2 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarrupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

##### Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 64 bolagsstämmor under referensperioden.

##### Valberedningar

Fondbolaget har genom förvaltnade fonder ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 24 av dessa bolag.



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

- Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

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

Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär i ett första steg att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. I ett andra steg innebär hållbarhetskraven att de 70 bolagen med högst hållbarhetsbetyg enligt ISS ESG Corporate Ratings methodology väljs in att ingå index. Som ett minimum måste minst 50% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ha ett starkt hållbarhetsbetyg. Om 50%-gränsen inte uppnås kommer bolagen med lägst hållbarhetsbetyg väljas bort tills gränsen är uppnådd. Detta kan medföra att index har färre än 70 bolag.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?*

Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

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

Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (index). Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

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

Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat Sverigeindex vilket omfattar stora, medelstora och små bolag.

Omkring 14 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 0.13%.

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

Fonden hade på balansdagen 31.54% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett svenskt marknadsindex som hade 31.4%.