

Bilaga II

Upplysningar som ska lämnas innan avtal ingås 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

Produktnamn: XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) Identifieringskod för juridiska personer: 549300KTKBDGW4BDDA93

**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 miljörörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_\_%**

☒ ☒ Nej

- ☒ Den **främjar miljörörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15% 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 främjar miljörörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

**Fonden främjar miljörörelaterade egenskaper genom;**

Investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö och klimat.

**Fonden främjar sociala egenskaper genom;**

Investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030.

Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, 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 mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till 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 investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

**Hållbara investeringar:**

Andel av fondens investeringar som är investerat i bolag som bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att bolagen följer praxis för god bolagsstyrning.

**Koldioxidavtryck:**

Koldioxidavtryck mätt i som investeringsobjektens växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 relativt investeringsobjektens företagsvärde (EVIC).

**Växthusgasintensitet:**

Växthusgasintensitet mätt i som investeringsobjektens växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 relativt investeringsobjektens intäkter.

**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.

**Fossila bränslen:**

Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Fondens hållbara investeringar görs i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till uppfyllelse av ett eller flera miljömål eller sociala 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.

Miljömålen omfattar exempelvis nedanstående områden: Hållbart jordbruk och skogsbruk, hållbar användning av vatten, hållbar energi, främja hållbara byggnader, optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion), begränsningar av klimatförändringar, bevarande av marina ekosystem samt skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem.

De sociala målen omfattar exempelvis nedanstående områden: Ingen fattigdom, bekämpa hunger och undernäring, god hälsa och välbefinnande, tillhandahålla grundläggande service, god utbildning, jämställdhet samt fredliga och inkluderande samhällen.

Fondens hållbara investeringar bidrar sammantaget till flera av ovanstående miljömål eller sociala mål. Dock inte till samtliga mål under ett och samma innevarande år.

Fondens hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden kan göra hållbara investeringar i bolag som bedöms bidra till såväl miljömål som sociala mål men det finns ingen inbördes rangordning mellan olika miljömål eller sociala mål.

Hållbara investeringar bidrar främst till de ovan angivna målen genom investeringar i bolag vars omsättning överstiger en given miniminivå vad avser bidrag till Globala målen, EU Taxonomin eller en kombination därav. Förutom ett bolags omsättning kan även bolagens kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX) användas för att bedöma ett bolags bidrag till målen.

***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

Bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till uppfyllelse av ett miljömål eller socialt mål ska för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "orsaka inte betydande skada"). För att säkerställa detta tillämpar fondbolaget nedanstående principer:

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

***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Genom att löpande tillämpa strategierna Välja bort och Påverka;

Genom screening och exkludering väljer fonden och dess index bort bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

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

Fonden och dess index väljer genom screening och exkludering bort bolag som bekräftats agera i strid med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa

*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 EU-kriterier.*

konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

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.*



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



**Ja,** Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom en 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 aktiv ägarstyrning och påverkan. Fonden placerar brett över ett flertal sektorer och vilka PAI-indikatorer som är relevanta och högst prioriterade skiljer sig därför åt mellan fondens investeringar. Datakvalitet och datatillgänglighet påverkar i dagsläget också integreringen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förvaltningen. Vidare finns inom ramen för fondens index en inbyggd exkludering avseende specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen, brott mot internationella normer och konventioner samt kontroversiella vapen.

Utöver fondbolagets PAI-verktyg tillämpas även för fonden och dess index en exkluderingsstrategi. Syftet är att säkerställa att bolagen inte är involverade i verksamheter med förhöjd risk att bidra negativt till hållbarhetsfaktorer. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Kontroll avseende fondens exkluderingsstrategi görs vid investeringstillfället samt löpande.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i fondens årsberättelse, som finns tillgänglig på fondbolagets webbplats.



**Nej**



**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda,

**Hållbarhetsanalys;** Fonden är en indexfond som förvaltas med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav vilket innebär att de bolag som inte uppfyller fondens och index exkluderingskriterier inte får ingå i index. Vad som gäller i detta avseende framgår nedan. De hållbarhetskrav avseende exkluderingar som följer av index är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

**Dialog och aktiv ägarstyrning;** Aktivt påverkansarbete är en viktig strategi för att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Fondbolaget och förvaltaren gör detta via bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och arbete i investerarnätverk. Bolagsdialoger sker såväl direkt mellan fondförvaltaren och bolaget som tillsammans med andra

personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

investerare eller inom ramen för investerarnätverk och andra samarbeten. Dialogerna omfattar ett brett spektra av hållbarhetsfrågor. Genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor bedriver Fondbolaget en aktiv och ansvarsfull ägarstyrning. Utgångspunkten är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt våra riktlinjer kring valberedningsarbete.

**Exkluderingsstrategi;** Fonden och dess index tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi. Strategin omfattar bolag med produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Produkt- och aktivitetsbaserad exkludering vid omsättning som överstiger tröskelvärden

| Område                          | Produktion | Distribution | Tjänster |
|---------------------------------|------------|--------------|----------|
| Alkohol                         | 5%         | 5%           | 50%      |
| Cannabis (ej läkemedelsklassat) | 5%         | 5%           | 50%      |
| Kommersiell spelverksamhet      | 5%         | 5%           | 50%      |
| Pornografi                      | 0%         | 5%           | -        |
| Tobak                           | 0%         | 5%           | 50%      |
| Vapen och krigsmateriel         | 5%         | 5%           | 50%      |
| Utarmat uran                    | 0%         | 0%           | 0%       |
| Fossila bränslen *)             | 5%         | 5%           | 50%      |
| Energi från fossila bränslen    | 5%         | 5%           | 50%      |
| Oljesand                        | 0%         | -            | 50%      |

\*) Undantaget bolag som uppfyller fondbolagets kriterier för omställningsbolag.

| Exkludering utifrån normer och konventioner |                                                                                                            |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kontroversiella vapen                       | Företag som är inblandade i tillverkning av personminor, biologiska vapen, kemiska vapen och klustervapen. |
| Kärnvapen                                   | Företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kärnvapen.                                  |
| Internationella normer och konventioner     | Företag som agerar i strid med internationella normer och konventioner.                                    |

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

**Exkluderingsstrategi;** Fonden och det index fonden följer tillämpar hållbarhetskrav i form av exkludering vilket innebär att de bolag som inte uppfyller fondens och index exkluderingskriterier inte får ingå i index. De hållbarhetskrav avseende exkluderingar som följer av index är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

**Minimiandel hållbara investeringar:** Angiven minimiandel hållbara investeringar, enligt den bedömningsmetod som fondbolaget tillämpar, är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fonden är en indexfond med det övergripande syftet att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom de bolag som ingår i index är

en följd av indexmetodologin och inte av fondens aktiva val är angiven minimiandel lågt satt och föremål för löpande övervakning. Omständigheter som fonden inte rör över kan medföra att minimiandelen kan behöva justeras.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till gällande praxis vad avser god bolagsstyrning.

Utöver den normbaserade exkluderingen har fondbolaget utarbetat ett internt analysverktyg för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten vad avser frågor kopplade till bolagens styrning såsom relationer med anställda, ersättningar, ledning och förvaltningsstrukturer samt efterlevnad av skattelagstiftning. Utfallet av analysen kan i fall där brister identifieras resultera i dialog och aktiv ägarstyrning från fondbolagets sida.

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

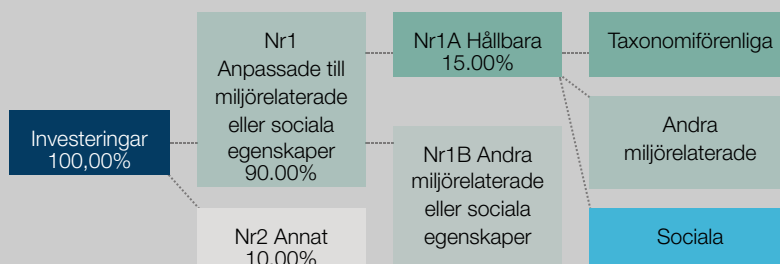
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomi omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

Den schematiska beskrivningen av tillgångsallokeringen speglar minimiandelen av fondens investeringar som uppfyller de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden, respektive den planerade minimiandel av hållbara investeringar totalt i fonden. Den planerade tillgångsallokeringen förväntas dock överstiga de angivna minimiandelarna. Resultatet av den faktiska fördelningen redovisas i fondens årsberättelse.



**Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produkten investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr2 Annat** omfattar den finansiella produkten återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomi?**



utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avtallshanteringsregler.

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Det saknas även tekniska standarder för samtliga miljömål. Mot bakgrund av detta har fondbolaget valt att i dagsläget inte ange en miniminivå avseende taxonomiförenlighet och redovisar därför 0%.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

☐

Ja:

☐

I fossilgas

☐

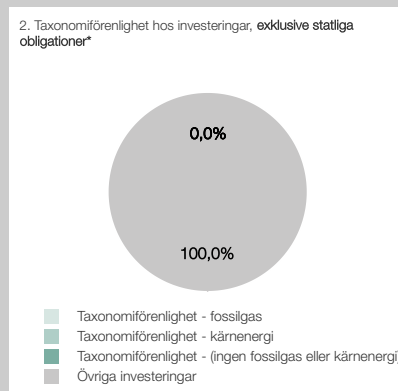
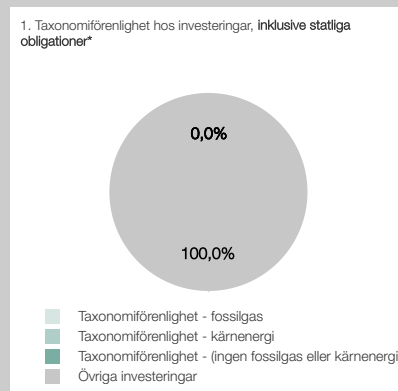
I kärnenergi

☒

Nej



De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen 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 är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



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



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats 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. Fonden kan göra hållbara investeringar i bolag som bedöms bidra till såväl miljörelaterade som sociala mål. Fonden har ingen inbördes rangordning mellan olika miljömål eller sociala mål och har därför inte heller angivit någon minimiandel för respektive mål. Fonden har dock, som redovisats, ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar.

<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.



#### Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden kan göra hållbara investeringar i bolag som bidrar till både miljömål och sociala mål. Det finns ingen inbördes rangordning mellan olika miljömål eller sociala mål och därför inte heller någon minimiandel i fråga om socialt hållbara investeringar.



#### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För sin likviditetshantering och riskhantering kan fonden inneha likvida medel. Även indexbaserade finansiella instrument (terminer och börshandlade fonder) kan användas vid fondens likviditetshantering. Fonden använder indexbaserade finansiella instrument med inbyggda hållbarhetskrav i underliggande index i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas.



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

#### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Ja

- *Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?*

Kvartalsvis/halvårsvis rebalanseras indexet och samtliga indexkonstituenten granskas utifrån indexets hållbarhetskrav. Bolag som ej längre möter kraven exkluderas.

- *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error), avvikelse från index, under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index.

- *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

Hållbarhetskraven i index exempelvis i form av de exkluderingskriterier som uppställts har medfört att placeringsuniverset har reducerats jämfört med ett brett marknadsindex.

- *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

<https://solactive.com/downloads/Guideline-Solactive-ISS-ESG-Screened-Sweden-Small-Cap-Tradable-Index.pdf>



#### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

- *Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:*  
[Hållbarhetsrelaterade upplysningar - XACT Svenska Småbolag \(UCITS ETF\)](#)