

Bilaga V

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Navigera Global Change

Identifieringskod för juridiska personer: 549300T08UOU522SC676

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: <u>31</u> % <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: <u>59</u> %	<input type="checkbox"/> 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 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 taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fondens målsättning är att investera i underliggande fonder som har hållbarhet som mål (Artikel 9) och där förvaltarna inkorporerat hållbarhet som en kritisk del av investeringsprocessen. Investeringsprocesser och modeller kan skilja sig åt mellan förvaltare men de har alla gemensamt att de investerar i bolag som bidrar till eller gynnas av omställningen till en mer hållbar värld genom att producera hållbara produkter eller tjänster med positiv effekt på miljömässiga eller sociala mål enligt Artikel 2.17 i SFDR. Detta innebär att fonden investerar i bolag med låga hållbarhetsrisker sett till miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsspecifika kriterier.

Resultat:

- ✓ Fonden investerade endast i underliggande fonder som i sin tur har hållbara investeringar som mål.
- ✓ Samtliga underliggande bolag bedriver verksamhet med positiv effekt på miljömässiga eller sociala mål genom att vara förenliga med minst ett av FN:s mål för hållbar utveckling (UN SDGs)
- ✓ De underliggande investeringarna hade låga hållbarhetsrisker sett till miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsspecifika kriterier. Se avsnittet om hållbarhetsindikatorer nedan.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Underliggande fonders klassificering enligt SFDR: 100% av fondens underliggande fonder klassificerade som artikel 9 enligt SFDR.

Investeringar kopplade till FN:s mål för hållbar utveckling (UN SDGs): 92% av fondens medel investerades i bolag vars verksamhet är förenligt med ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling.

Sustainalytics ESG Risk Scores:

Risk Score	Distribution		
	Environmental Risk Score	Social Risk Score	Governance Risk Score
0-2	37%	1%	0%
2-4	26%	10%	1%
4-6	10%	12%	37%
6-8	11%	22%	36%
8-10	11%	21%	16%
10-12	3%	19%	6%
12-14	2%	9%	2%
14-16	0%	4%	2%
16-18	0%	2%	0%
18-100	0%	0%	0%
	100%	100%	100%

Kommenterad [CS1]: Ska vi ha en förklarande text?

● **Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?**

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Inget av fondens underliggande innehav bröt under perioden mot internationella normer enligt UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Innehav verksamma inom branscher med stor risk för negativa hållbarhetseffekter exkluderades i enlighet med fondens exkluderingspolicy.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondens underliggande förvaltare beaktade indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- ✓ Exkludera bolag som medvetet och upprepat bryter mot internationella normer och konventioner enligt UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- ✓ Exkludera bolag inom sektorer med förhöjd hållbarhetsrisk.
- ✓ Inkludera PAI-indikatorer som en delkomponent i förvaltningsprocessen.

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

Ja, inget av fondens innehav bröt under perioden mot internationella normer enligt OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter

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.



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

Fondens underliggande förvaltare beaktade indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- ✓ Exkludera bolag som medvetet och upprepat bryter mot internationella normer och konventioner enligt UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- ✓ Exkludera bolag inom sektorer med förhöjd hållbarhetsrisk.
- ✓ Inkludera PAI-indikatorer som en delkomponent i förvaltningsprocessen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
CSL Ltd	Health Care	1,9%	AU
Infineon Technologies AG	Technology	1,7%	DE
Tecan Group AG	Health Care	1,6%	CH
Halma PLC	Industrials	1,6%	GB
ANSYS Inc	Technology	1,5%	US

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

Thermo Fisher Scientific Inc	Health Care	1,4%	US
Adyen NV	Technology	1,4%	NL
Beiersdorf AG	Consumer Staples	1,4%	DE
Spirax-Sarco Engineering PLC	Industrials	1,3%	GB
Fortinet Inc	Technology	1,3%	US
BioMerieux	Health Care	1,3%	FR
Chr Hansen Holding A/S	Materials	1,3%	DK
Unicharm Corp	Consumer Staples	1,2%	JP
Kotak Mahindra Bank Ltd	Financials	1,1%	IN
Housing Development Finance Co	Financials	1,1%	IN



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

90% av fondens medel utgjordes av hållbarhetsrelaterade investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

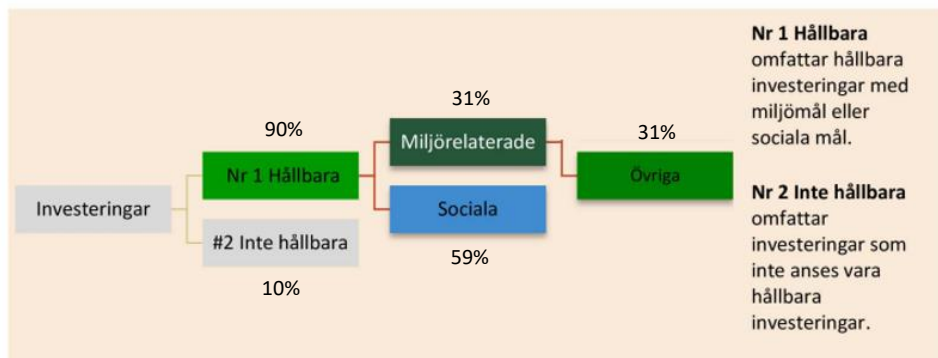
• Vad var tillgångsallokeringen?

Av de 90% av fondens medel som utgjorde hållbarhetsrelaterade investeringar var 31% miljörelaterade medan 59% var investeringar med sociala mål. Fondens medel i icke hållbara investeringar om 10% bestod av likvida medel.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidneutrala 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 ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidneutrala alternativ tillgängliga för och som har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Bolaget har använt Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) för att dela in fondernas investeringar i sektorer eftersom denna klassificering även inkluderar obligationer. Vid rapporteringstillfället var fördelningen följande:

Sektorer	% tillgångar
Communications - Internet Media & Services	1,8%
Communications - Wireless Telecommunications	1,0%
Consumer Discretionary - Apparel, Footwear & Acc Design	0,5%
Consumer Discretionary - Auto Parts	0,4%
Consumer Discretionary - Educational Services	1,1%
Consumer Discretionary - Homebuilding	0,7%
Consumer Discretionary - Household Appliances	0,0%
Consumer Discretionary - Online Marketplace	0,0%
Consumer Discretionary - Other Spec Retail - Discr	0,6%
Consumer Discretionary - Personal Care Services	0,6%
Consumer Discretionary - Specialty Online Retailers	0,3%
Consumer Discretionary - Sporting Goods	0,6%
Consumer Staples - Food & Drug Stores	1,0%
Consumer Staples - Non-Alcoholic Beverages	0,8%
Consumer Staples - Personal Care Products	2,6%
Energy - Renewable Energy Equipment	1,8%
Energy - Renewable Energy Project Dev	0,2%
Financials - Banks	2,2%
Financials - Institutional Brokerage	0,1%
Financials - Insurance Brokers & Services	0,4%
Financials - Life Insurance	0,0%
Financials - Mortgage Finance	1,1%
Financials - P&C Insurance	1,5%
Financials - Security & Cmdty Exchanges	1,1%
Financials - Wealth Management	1,4%
Health Care - Biotech	2,2%
Health Care - Health Care Facilities	0,3%
Health Care - Health Care Services	2,3%
Health Care - Health Care Supplies	2,1%
Health Care - Large Pharma	1,6%
Health Care - Life Science & Diagnostics	9,1%
Health Care - Managed Care	0,0%
Health Care - Medical Devices	2,5%
Health Care - Medical Equipment	3,0%
Health Care - Specialty & Generic Pharma	0,3%
Industrials - Agricultural Machinery	0,1%
Industrials - Comml & Res Bldg Equip & Sys	2,2%
Industrials - Diversified Industrials	0,1%
Industrials - Electrical Components	1,4%
Industrials - Engineering Services	1,6%
Industrials - Factory Automation Equipment	2,1%
Industrials - Flow Control Equipment	1,9%
Industrials - Food Services	0,6%
Industrials - Industrial Wholesale & Rental	0,7%
Industrials - Infrastructure Construction	0,5%
Industrials - Material Handling Machinery	0,3%
Industrials - Measurement Instruments	3,0%

Industrials - Other Commercial Support Svcs	0,5%
Industrials - Other Machinery & Equipment	2,0%
Industrials - Pollution Control Equipment	0,3%
Industrials - Rubber & Plastic	0,4%
Industrials - Security Services	0,3%
Industrials - Trucking	0,4%
Materials - Basic & Diversified Chemicals	0,3%
Materials - Building Materials	1,1%
Materials - Containers & Packaging	0,5%
Materials - Specialty Chemicals	2,8%
Materials - Wood Products	0,7%
Real Estate - Data Center REIT	0,6%
Real Estate - Infrastructure REIT	0,7%
Technology - Application Software	7,7%
Technology - Communications Equipment	0,5%
Technology - Consumer Electronics	0,6%
Technology - Data & Transaction Processors	3,1%
Technology - EMS/ODM	0,1%
Technology - Information Services	0,5%
Technology - Infrastructure Software	2,0%
Technology - IT Services	0,5%
Technology - Semiconductor Devices	4,1%
Technology - Semiconductor Mfg	1,9%
Technology - Specialty Technology Hardware	0,3%
Utilities - Power Generation	0,5%
Utilities - Water Utilities	0,4%

Resterande placeringar var kassarelaterade placeringar.



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

Fonden gjorde inga hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin.

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

Ja:

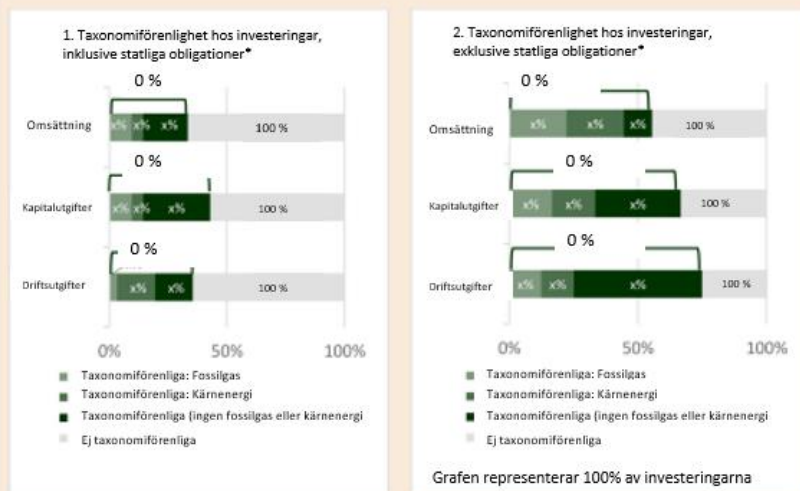
 I fossilgas I kärnenergi

 Nej

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.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. 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.



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Fonden gjorde inga investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin var 30%. Då bolagen själva ännu inte i tillräckligt stor utsträckning rapporterar taxonomiförenlighet har vi valt att klassificera investeringar med miljömål som icke-förenliga med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 70%.



Vilka investeringar inkluderades i kategorin "Inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Fondens underliggande förvaltare investerade endast i bolag som vid som inte bröt mot internationella normer enligt UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

I enlighet med fondens exkluderingspolicy investerade fondens underliggande förvaltare inte i bolag verksamma inom branscher med stor risk för negativa hållbarhetseffekter.

Fonden investerade endast i fonder som själva har hållbara investeringar som mål.

Kommenterad [CS2]: Tänker att det räcker med att säga 100?

Kommenterad [CS3R2]: Det ska även framgå en förklaring till varför den finansiella produkten inkluderade investeringar med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte är miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och förklara varför den finansiella produkten investerade i ekonomiska verksamheter som inte var taxonomiförenliga.

Kommenterad [PH4R2]: Funkar detta?

Kommenterad [CS5]: Står uttryckligen att det ska avse perioden.

Kommenterad [CS6R5]: Inget påverkansarbete?

Kommenterad [PH7R5]: Måste invänta fondernas egna engagement reports.