

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna uppgifter 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: Spiltan Aktiefond Stabil

Identifieringskod för juridisk person: 549300VMTIRRVICFR018

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%

☒ ☐ Nej

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 54,7% hållbara investeringar

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

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

☐ med ett socialt mål

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

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

Spiltan Aktiefond Stabil främjade följande miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Minskad klimatpåverkan,
- ökad användning av förnyelsebar energi,
- goda arbetsförhållanden, samt
- mänskliga rättigheter inklusive jämställdhet och mångfald.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikatorerna visade följande resultat:

Indikator	Resultat 2024	Resultat 2023
Indikatorer relaterade till växthusgasutsläpp och förnyelsebar energi		
Utsläpp av växthusgaser (totala scope 1, 2 och 3)	643 436 ton CO ₂ e	669 199 ton CO ₂ e
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	2 091 ton CO ₂ e/€1m intäkter	2 017 ton CO ₂ e/€1m intäkter
Andel av förnybar energiförbrukning och energiproduktion	48,9 %	61,0 %
Indikatorer relaterade till arbetsvillkor, arbetsförhållanden samt mänskliga rättigheter, inklusive jämställdhet		
Företag med processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överkommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	88,8 %	91,0 %
Jämnare könsfördelning i styrelserna	38,8 %	35,2 %
Investeringar i företag med strategier för förebyggande av arbetsolyckor	99,7 %	99,7 %
Företag med mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor	91,1 %	92,6 %

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

Resultaten avseende föregående år presenteras i tabellen ovan. Utöver de förändringar som skett baserat på portföljbolagens hållbarhetsutveckling, kan skillnaderna mot föregående år bero på flertalet faktorer:

- Förändring i förvaltad kapital (AUM)
- Förändrad sammansättningen av fondens innehav (vilka bolag som ingår)
- Ökning/minskning/förändring av vikter
- Förändrad täckningsgrad, kvalitet eller omfattning av inhämtad hållbarhetsdata

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

Målet för hållbara investeringar som Spiltan Aktiefond Stabil gjort var att minst ett av nedanstående kriterier uppfylldes:

- Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Bolaget har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

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

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

Spiltan Aktiefond Stabil har inför investering säkerställt att de hållbara investeringarna inte har orsakat betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering genom att screena bolagen mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier. Spiltan Fonder har vidare löpande följt upp bolagen genom att mäta deras resultat mot indikatorerna för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs nedan. Spiltan Fonder har hämtat in data direkt från bolagen och kompletterat den egeninsamlade datan med data från externa dataleverantörer.

Spiltans Fonders metod för att bedöma huruvida ett bolag har orsakat betydande skada för något annat mål för hållbar investering framgår nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Spiltan Fonder har beaktat indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att utvärdera huruvida ett bolag som bidrar till ett hållbart investeringsmål inte orsakat betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål. I fall där Spiltan Fonder bedömt att ett bolag orsakat betydande skada för åtminstone en av de 14 listade indikatorerna nedan har bolaget inte ansetts utgöra en hållbar investering, även om investeringen haft initiativ för att minska koldioxidutsläpp i enlighet med Parisavtalet eller taxonomiförenlig verksamhet överstigande 20 procent.

Spiltan Fonder har använt följande metod för att mäta huruvida ett bolag orsakat betydande skada för ett hållbart investeringsmål¹:

Indikator	Metod
1. Utsläpp av växthusgaser	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
2. Koldioxidavtryck	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.

¹ Av totalt 34 investeringar med initiativ för att minska koldioxidutsläpp i enlighet med Parisavtalet har endast 23 investeringar efterlevt Spiltan Fonders kriterier för att inte anses orsaka betydande skada för annat miljö- eller socialt mål.

3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Bolag anses orsaka betydande skada om investeringen har betydande högre koldioxidutsläpp jämfört med bolag inom samma sektor och samtidigt saknar målsättningar validerade av SBTi.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Bolag anses orsaka betydande skada om de strider mot Spiltan Fonders exkluderingskriterier av fossila bränslen.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Bolag anses orsaka betydande skada om andelen icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion överstiger 90 %.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Bolag anses orsaka betydande skada om energiförbrukningsintensiteten är bland de 10 % sämsta inom bolagets sektor. Saknas information, utvärderas bolaget utifrån andel förnybar energianvändning och energiproduktion.
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Bolag anses orsaka betydande skada om de har väsentlig andel av sin verksamhet vid områden med högt bevarandevärde för biologisk mångfald och samtidigt saknar en policy för biologisk mångfald.
8. Utsläpp till vatten	Spiltan Fonder saknar tillförlitlig data för denna indikator avseende referensperioden.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Spiltan Fonder saknar tillförlitlig data för denna indikator avseende referensperioden.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de bryter mot FN:s Globala överenskommelse (UN Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolag anses orsaka betydande skada om de inte har processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Spiltan Fonder saknar tillförlitlig data för denna indikator avseende referensperioden.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Spiltan Fonder har vid utvärdering av hållbar investering bedömt att förutsättningarna för att nå en jämnare könsfördelning i styrelsen saknas om det underrepresenterade könet understiger 20%, även om bolaget inte nödvändigtvis bedöms orsaka betydande skada på denna nivå.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag anses orsaka betydande skada om de har exponering mot kontroversiella vapen.

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

Ja samtliga hållbara investeringar var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Inför investering har potentiella och befintliga investeringar kontrollerats för brister i efterlevnad av dessa normer och riktlinjer genom inhämtning av information tillhandahållen av extern dataleverantör. Därefter har Spiltan Fonder löpande kontrollerat huruvida fondens innehav efterlevt UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

I EU-taxonomin 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?

Spiltan Aktiefond Stabil har följt den investeringsstrategi avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i avsnitt sju i Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar, som finns publicerad på Spiltan Fonders hemsida:

<https://www.spiltanfonder.se/hallbarhet>



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar²?

Följande investeringar var fondens största innehav 2024:

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Investor	Finans	6,9 %	Sverige
Lundbergföretagen	Finans	6,2 %	Sverige
Atlas Copco	Industri	6,0 %	Sverige
Beijer ref	Industri	5,9 %	Sverige
Astrazeneca	Hälsovård	5,6 %	UK
Assa Abloy	Industri	5,1 %	Sverige
AAK	Dagligvaror	4,5 %	Sverige
Axfood	Dagligvaror	4,5 %	Sverige
Hexagon	Industri	4,5 %	Sverige
Indutrade	Industri	4,3 %	Sverige

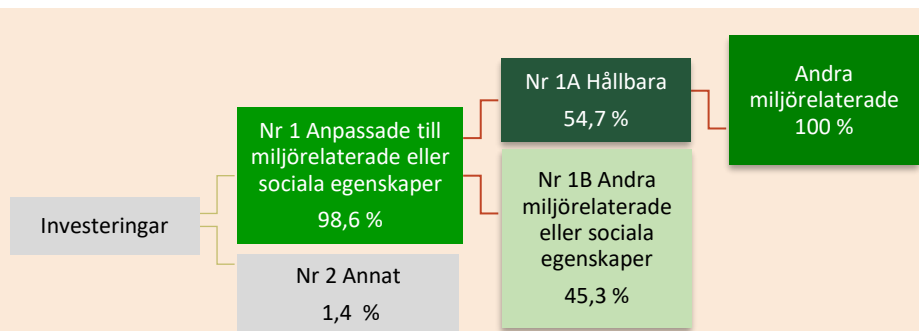
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är:

2024-01-01 till 2024-12-31



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar³?

● Vad var tillgångsallokeringen?



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

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

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

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar

² De största investeringarna har beräknats som ett snitt över fyra referensperioder per 2024-03-31, per 2024-06-30, per 2024-09-30 samt per 2024-12-31.

³ Tillgångsallokeringen har beräknats som ett snitt över fyra referensperioder per 2024-03-31, per 2024-06-30, per 2024-09-30 samt per 2024-12-31.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Spiltan Fonder använder sig av Global Industry Classification Standard (GICS) för att tilldela fondens investeringar en sektor. Under 2024 har Spiltan Aktiefond Stabil investerat i följande sektorer:

Sektor	% tillgångar
Industri	39,9%
Finans	27,9 %
Dagligvaror	9,2 %
Hälsovård	5,7 %
Fastighet	5,4 %
Material	4,2 %
Informationsteknik	3,9 %
Sällanköpsvaror	3,8 %



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

Fonden har en antagen minimiandel hållbara investeringar. Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar beskriver att bolag som uppfyller kriteriet att ha minst 20% taxonomiförenlig verksamhet eller bolag som har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet anses bidra till ett miljömål för att utgöra en hållbar investering. Endast ett fåtal av Spiltan Aktiefond Stabils totala innehav rapporterar i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin.

Därför har Spiltan Fonder bedömt att det i dagsläget inte är möjligt att fatta beslut om fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar. Det medför att Fonden inte åtar sig en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Att det inte anges till vilken lägsta nivå fondens investeringar har varit förenliga med EU-taxonomin innebär inte nödvändigtvis att Spiltan Aktiefond Stabil inte har gjort investeringar i taxonomiförenlig verksamhet.

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin⁴?

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergirelaterad verksamhet

☒ Nej

⁴ 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.

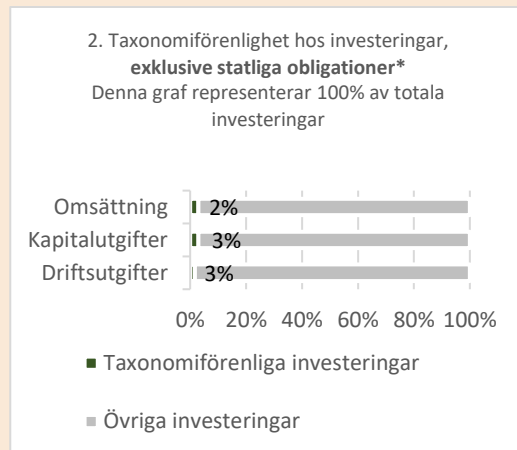
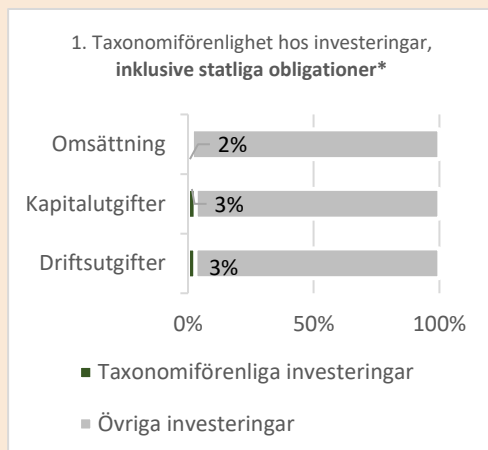
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



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

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

De bolag som Spiltan Aktiefond Stabil investerar i har i stor utsträckning ännu inte börjat rapportera fullständigt enligt EU-Taxonomin, samt kategorisering av aktiviteter som transitions- eller möjliggörande aktiviteter. Spiltan Fonder bedömer därför att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter kring andelen av fondens investeringar som är transitions- eller möjliggörande aktiviteter.

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

Andelen taxonomiförenlig verksamhet 2023: 0%



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

Spiltan Aktiefond Stabil har antagit en minimiandel hållbara investeringar om 35%. För att utgöra en hållbar investering behöver bolaget uppfylla följande miljömål:

- Uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, eller
- Taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20%.

Spiltan Fonder anser att fördelningen mellan kriterierna för hållbara investeringar varierar och Fonden har inte antagit en minimiandel hållbara investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin. Andelen hållbara investeringar under 2024 uppgick till 54,7%.



är hållbara

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



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

I "Nr 2 Annat" inkluderades placeringar i likviditetssyfte, i detta ingick fondens kassa. Kassan uppgick under året 2024 till 1,4% av fondens innehav.



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

ESG- screening

Ansvarig förvaltare för Spiltan Aktiefond Stabil har under referensperioden genomfört en screening inför varje potentiell investering om bolaget efterlever Spiltan Fonders exkluderingskriterier som följer av Spiltan Fonders policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen. Vidare har den ansvarige förvaltaren kontrollerat huruvida portföljbolaget bedrivit verksamhet i länder eller regioner som Spiltan Fonder bedömt vara förknippade med för hög hållbarhetsrelaterad risk. Utöver detta har den ansvarige förvaltaren också kontrollerat huruvida portföljbolaget varit exponerat mot annan typ av hållbarhetsrisk som exempelvis om portföljbolaget tillhandahåller produkter eller tjänster i någon jurisdiktion där de är förbjudna. Portföljbolag som tillhandahåller produkter eller tjänster som är förbjudna i någon jurisdiktion kan innebära en affärsmässig risk till följd av portföljbolagets potentiella överträdelser av sanktioner eller förbud. Utöver detta kontrollerar den ansvariga förvaltaren om portföljbolaget bedriver verksamhet i något land omfattat av internationella sanktioner, eller är verksamt i länder med hög korruptionsrisk. Detta stäms av mot internationella sanktionslistor, samt korruptionsindex (Corruption Perception Index).

ESG-analys

Den ansvarige förvaltaren för Spiltan Aktiefond Stabil har vidare inför en eventuell investering granskat det potentiella portföljbolagets hållbarhetsredovisning för att identifiera huruvida portföljbolaget har antagit hållbarhetsrelaterade mål och strategier för att bland annat minska dess klimatpåverkan och verka för goda arbetsvillkor som exempelvis jämställdhet.

Tillgångsallokering

Spiltan Aktiefond Stabil har haft innehav om totalt 54,7% av portföljen i bolag som utgör hållbara investeringar i enlighet med Spiltan Fonders ramverk för hållbara investeringar, vilket framgår av avsnitt fem i Spiltan Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Påverkansarbete

Under året har fondens förvaltare haft kontinuerliga dialoger med portföljbolagen, där hållbarhet tas upp som en agendapunkt. Spiltan Fonder sitter även med i valberedningen för styrelsen i ett antal portföljbolag och har haft möjlighet att direkt påverka portföljbolagens ledning genom att fastställa kriterier för utseende av styrelseledamöter. Utöver detta har Spiltan Fonder utvärderat huruvida hållbarhet är en betydande parameter i exempelvis incitamentsprogram eller bonussystem inom portföljbolagen. Vidare har Spiltan Fonder en ambition om att genomföra en årlig dialog med majoriteten av portföljbolagen för att lyfta förbättringsmöjligheter.