

## 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:** Swedish & Nordic Sustainable Small & Microcap

**Identifieringskod för juridiska personer:** 636700J671L5TX3BL798

#### Mål för hållbar investering

| Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?   |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <b>Ja</b>  | <input type="radio"/> <b>Nej</b>   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål:</b><br>_56_%<br><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin<br><input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin | <input type="checkbox"/> Den främjade <b>miljörelaterade och sociala egenskaper och</b> även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar<br><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin<br><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin<br><input type="checkbox"/> med ett socialt mål |
| <input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål:</b> <u>41</u> %   | <input type="checkbox"/> Den främjade <b>miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar</b>  |

**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?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gjorde detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. Samtliga innehav i fonden bidrog till ett eller flera av FN's hållbarhetsmål (SDG).

Exempel på detta var bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrade infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel var investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen var investeringar i forsknings-

och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar. Investeringen skedde i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag).

#### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

1. *Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till minst en eller flera SDG: 97%*
2. *Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen "begränsning av klimatförändringar" och "anpassning till klimatförändringar" i EU:s Taxonomi: De bolag som fonden investerar i har i många fall ännu inte börjat rapportera denna siffra och därmed anses informationen ge en missvisande bedömning av fondens totala förenlighet med EU Taxonomi. I takt med att portföljbolagens redovisning i detta avseende ökar kommer denna siffra bli mindre missvisande.)*
3. *Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.: Väldigt starkt: 2,6%, Starkt: 45,9%, Adekvat: 48,5% (resterande del bestod av kassa)*
4. *Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta: Fondens förvaltare exkluderade 6 bolag i förhållande till fondens jämförelseindex*
5. *Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy: Fondens förvaltare röstade på 2 extrastämmor för fondens räkning. (Då fonden lanserades under hösten 2022 skedde ingen röstning på årsstämmor)*
6. *Antal påverkansdialoger med investerade bolag: Fondbolaget höll 6 påverkansdialoger med fondens innehav, räknat från fondens lansering.*
7. *Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative: I slutet av året hade fonden 37.8% investerat i bolag som satt ett SBT och 29.3% som kommer att få sina mål verifierade inom 2 år.*

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

**Välja in** – Samtliga investeringar analyseras i fondens förvaltares egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

**Välja bort** - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt förvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyen efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

**Påverka** – Fondens förvaltare påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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

Varje enskild investering utvärderades med beaktande av vad som ansågs utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Fondens förvaltare arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

*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



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

Fondens förvaltare arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Fondens förvaltare har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med fondens policy.



### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

| Största investeringarna     | Sektor                 | % Tillgångar | Land |
|-----------------------------|------------------------|--------------|------|
| Securitas AB                | Industrials            | 4,2%         | SE   |
| Traton SE                   | Industrials            | 4,1%         | DE   |
| Getinge AB                  | Health Care            | 3,9%         | SE   |
| Valmet Oyj                  | Industrials            | 3,7%         | FI   |
| Tele2 AB                    | Communications         | 3,6%         | SE   |
| Dios Fastigheter AB         | Real Estate            | 3,4%         | SE   |
| Axfood AB                   | Consumer Staples       | 3,4%         | SE   |
| Electrolux AB               | Consumer Discretionary | 3,4%         | SE   |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | Health Care            | 3,4%         | SE   |
| Autoliv Inc                 | Consumer Discretionary | 3,3%         | SE   |
| Husqvarna AB                | Industrials            | 3,2%         | SE   |
| OX2 AB                      | Energy                 | 3,0%         | SE   |
| Arjo AB                     | Health Care            | 3,0%         | SE   |
| Atrium Ljungberg AB         | Real Estate            | 2,9%         | SE   |
| Nordnet AB publ             | Financials             | 2,7%         | SE   |

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



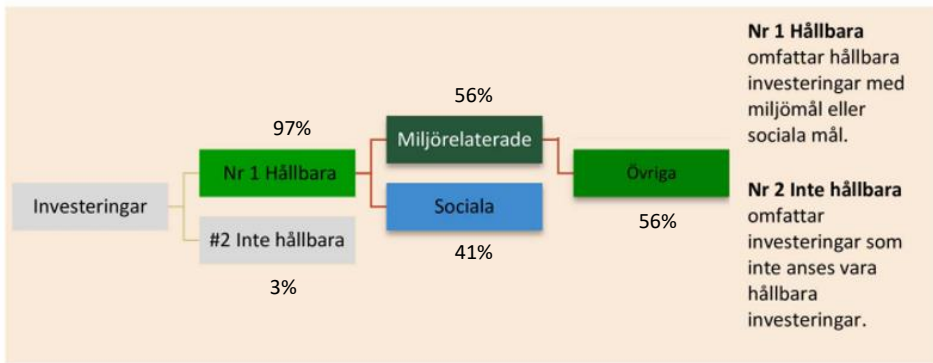
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

97,0% av fondens medel utgjorde av hållbarhetsrelaterade investeringar.

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

### • Vad var tillgångsallokeringen?

Av de 97% av fondens medel som utgjorde hållbarhetsrelaterade investeringar var 56% miljörelaterade medan 41% var investeringar med sociala mål. Fondens medel i icke hållbara investeringar om 3% bestod av likvida medel.



För att uppfylla EU-taxonomi 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 - Wireless Telecommunications    | 3,6%         |
| Consumer Discretionary - Auto Parts             | 3,3%         |
| Consumer Discretionary - Automotive Wholesalers | 2,6%         |
| Consumer Discretionary - Household Appliances   | 3,4%         |
| Consumer Staples - Food & Drug Stores           | 3,4%         |
| Energy - Renewable Energy Project Dev           | 3,0%         |
| Financials - Investment Companies               | 1,6%         |
| Financials - P&C Insurance                      | 2,3%         |
| Financials - Wealth Management                  | 2,7%         |
| Health Care - Biotech                           | 3,4%         |
| Health Care - Health Care Supplies              | 3,9%         |
| Health Care - Medical Equipment                 | 5,6%         |

|   |      |
|---|------|
| Industrials - Agricultural Machinery          | 3,2% |
| Industrials - Building Construction           | 5,0% |
| Industrials - Commercial Vehicles             | 4,1% |
| Industrials - Comml & Res Bldg Equip & Sys    | 3,6% |
| Industrials - Construction & Mining Machinery | 2,6% |
| Industrials - Engine & Transmission           | 1,7% |
| Industrials - Engineering Services            | 2,3% |
| Industrials - Fabricated Metal & Hardware     | 2,6% |
| Industrials - Industrial Maintenance Svcs     | 1,0% |
| Industrials - Other Machinery & Equipment     | 3,7% |
| Industrials - Security Services               | 4,2% |
| Materials - Base Metals                       | 2,4% |
| Materials - Building Materials                | 0,8% |
| Materials - Containers & Packaging            | 5,4% |
| Materials - Paper & Pulp Mills                | 1,6% |
| Materials - Steel Producers                   | 1,9% |
| Real Estate - Multi Asset Class Own & Develop | 7,3% |
| Technology - IT Services                      | 2,2% |
| Utilities - Power Generation                  | 2,6% |

Resterande placeringar var kassarelaterade placeringar.



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

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.

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

De bolag som fonden investerar i har i många fall ännu inte börjat rapportera denna siffra och därmed anses informationen ge en missvisande bedömning av fondens totala förenlighet med EU Taxonomin. I takt med att portföljbolagens redovisning i detta avseende ökar kommer denna siffra bli mindre missvisande.

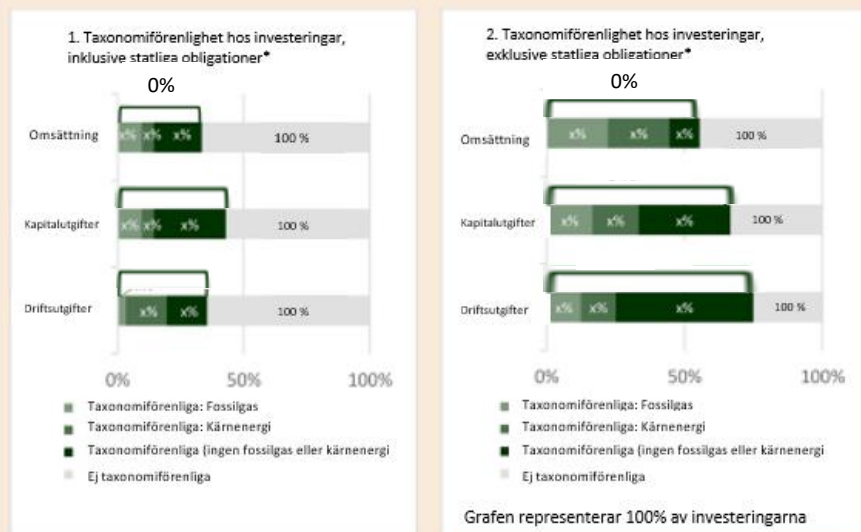
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

Ja:

I fossilgas I  kärnenergi

Nej

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

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

Förvaltaren har ej tillgång till tillförlitlig data för att beräkna innehavens taxonomiförenlighet sett till kapital- och driftsutgifter.

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

Fonden gjorde inga investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxomin var 56%.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 41%.



### 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 [CS1]:** Står uttryckligen att det ska avse perioden.

**Kommenterad [CS2R1]:** Inget påverkansarbete?

**Kommenterad [PH3R1]:** Måste invänta fondernas egna engagement reports.