

Hållbarhetsbilaga

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: Nordic Equities Strategy

Identifikationskod för juridisk person: 549300GJMEMVBLR9XP07

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 ____% 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?

Fonden främjade de miljörelaterade egenskaperna reduktion av växthusgasutsläpp och ökad användning av förnyelsebar energi. Fonden har genomfört investeringar i bolag som åtagit sig klimatrelaterade målsättningar förenliga med Agenda 2030 eller Parisavtalets globala uppvärmningsmål. Fondbolaget har upprättat ett ramverk för vilka kriterier som ett portföljbolag behöver uppfylla för att klassificeras som ett främjandebolag. För att fondbolaget ska klassificeras som ett så kallat främjandebolag krävs att portföljbolaget uppföljer följande kriterier:

(1) Portföljbolaget har åtagit sig klimatrelaterade målsättningar i enlighet med Agenda 2030 eller Parisavtalet som innebär att portföljbolaget ska verka för att minska verksamhetens koldioxidutsläpp eller växthusgasutsläpp alternativt ökad användning av förnyelsebara energikällor inom verksamheten.



(2) Utöver punkten 1 fordras att:

- Portföljbolagets klimatrelaterade målsättningar har validerats genom Science Based Targets Initiative, eller
- Portföljbolaget har sedan flera år tillbaka åtagit sig klimatrelaterade målsättningar och delmålen har hittills uppnåtts, eller
- Portföljbolaget är ett lösningsbolag vilket innebär att portföljbolaget tillhandahåller en produkt eller tjänst som bidrar till lösning på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar.

(3) Portföljbolaget ska utöver detta följa fondbolagets policy för praxis för god styrning.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Resultatet från mätningen av de hållbarhetsindikatorer som fondbolaget främjar redovisas nedan:

Scope 1 (tCO ₂ eq)	Scope 2 (tCO ₂ eq)	Scope 3 (tCO ₂ eq)	Sammanlagda utsläpp (tCO ₂ eq)	Icke-förnybar energiförbrukning (%)	Icke-förnybar energiproduktion (%)
288,52	353,29	56 228,84	56 870,65	43,82	17,04

Fondbolaget noterar att datatäckningen avseende indikatorerna under året har ökat vilket anses positivt. Vid årets slut var 67% av portföljen investerade i bolag som har validerade klimatrelaterade målsättningar av Science Based Targets- Initiative.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fondbolaget noterar att resultatet för indikatorerna har förbättrats jämfört med år 2023. De direkta (Scope 1) och indirekta växthusgasutsläppen (Scope 2 och 3) har alla minskat, där Scope 2 reducerats med över 40%. En bakomliggande faktor till detta kan vara att fondbolaget minskat innehavet i Essity vars processer är relativt energikrävande, samtidigt som det noteras att bolagets interna hållbarhetsarbete resulterat i minskade utsläpp. Trelleborg är ett annat portföljinnehav vars interna arbete resulterat i ett tillfredställande utfall vad gäller minskade utsläpp. Under 2023 presenterade bolaget nya klimatmål som sträcker sig fram till år 2030 och initiativen har gett resultat sedan dess. Vidare har icke-förnybar energiproduktion i procent minskat markant, samtidigt som också konsumtionen av icke-förnybar energi minskat. Fondbolaget ser det som positivt att fler portföljbolag ökat sin förnybara energidel i både konsumtion och produktionen. Bakomliggande faktorer till resultatet för indikatorerna ska tas med förbehåll för att datatäckningen samtidigt förbättrats.

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

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI-indikatorerna") genom att exkludera investeringar i sektorer och branscher som innebär stor negativ påverkan för PAI-indikatorerna. Fonden började under år 2022 att köpa in data från en extern tredjepartsleverantör (Morningstar / Sustainalytics) för att genomföra kvartalsvisa mätningar av PAI-indikatorerna.

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 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.

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.





Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Investor	Finans	9,40	Sverige
Novo Nordisk	Hälsövård	8,63	Danmark
Astra Zeneca	Hälsövård	7,63	Sverige
Alfa Laval	Industrivaror	5,79	Sverige
Atlas Copco	Industrivaror	5,46	Sverige
ABB	Industrivaror	4,91	Sverige
Hexagon	Industrivaror	4,60	Sverige
Trelleborg	Industrivaror	4,56	Sverige
Assa Abloy	Industrivaror	4,21	Sverige
Wärtsilä	Industrivaror	4,00	Finland
Storebrand	Finans	3,83	Norge
Autoliv	Sällanköp	3,06	Sverige
Swedish Orphan Biovitrum	Hälsövård	2,94	Sverige
Securitas	Industrivaror	2,86	Sverige
Indutrade	Industrivaror	2,84	Sverige

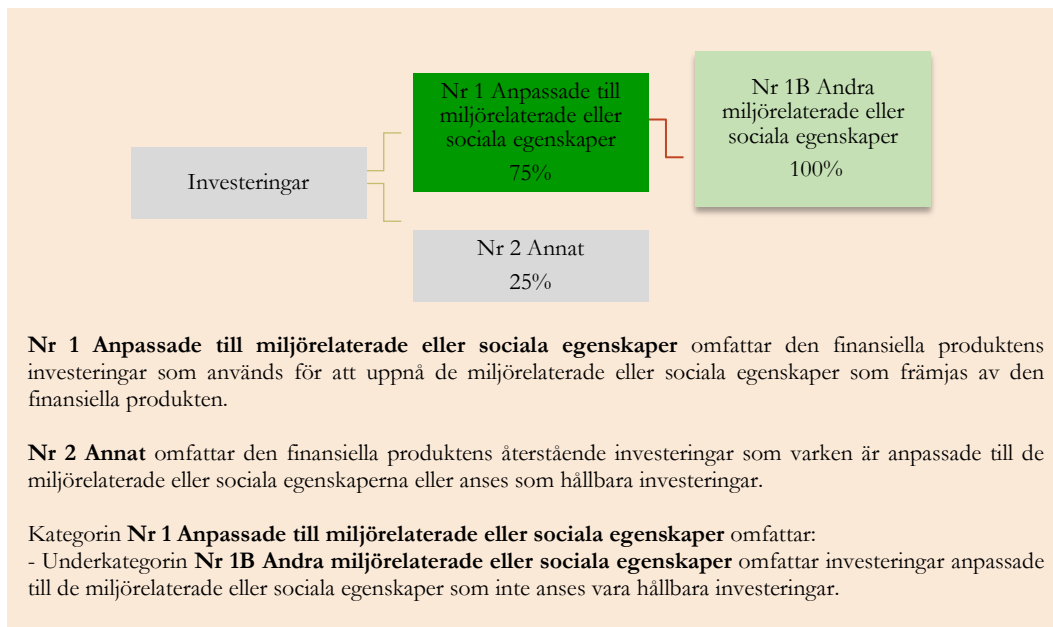
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2024-01-01 till 2024-12-31.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångs-allokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor	% tillgångar
Industri	51,66
Hälsovård	17,83
Finans	19,11
Sällanköpsvaror	4,72
Material	1,84
Dagligvaror	2,44



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

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin³⁶?

■ Ja:

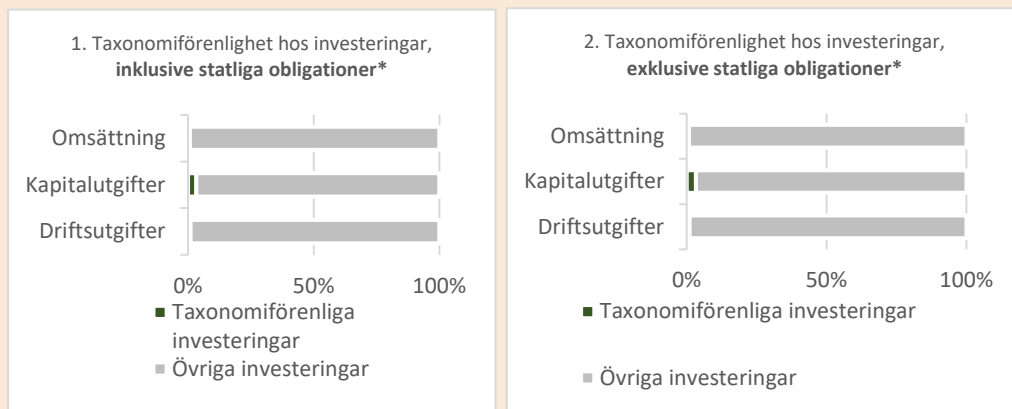
■ I fossilgas ■ I kärnenergirelaterad verksamhet

✗ Nej, fonden gjorde inga hållbara investeringar med ett miljömål.

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. (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

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 produkten 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

³⁶ 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.



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

I ”Nr 2 Annat” ingick alla investeringar i fonden som inte kategoriserats som främjandebolag (se under frågan ”i vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?” kring definitionen av främjandebolag). Vidare inkluderades i kategorin ”Nr 2 Annat” kassa eller andra likvida medel i fonden eller innehav som använts för risksäkring. Alla investeringsobjekt i fonden har följt praxis för god styrning och till följd därav vissa etiska och sociala minimiskyddsåtgärder.



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

ESG-screening

Fonden har under referensperioden screenat potentiella investeringsobjekt inför varje investering genom screeningverktyget Global Standards Screening som tillhandahålls av Morningstar / Sustainalytics.

ESG-avstämning

Fonden har under referensperioden genomfört en ESG-avstämning inför varje investering. Avstämningen har inkluderat en granskning av den hållbarhetsrapportering som portföljbolaget har publicerat och portföljbolagets koldioxidutsläpp.

Exkluderingskriterier

Fonden har under referensperioden efterlevt de exkluderingskriterier som följer av fondbolagets hållbarhetspolicy vilket innebär att fonden inte har investerat i portföljbolag som är involverade i kolkraft, fossila bränslen, tobak, alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi, vapen, cannabis eller testning på djur som inte avser forskning av nya läkemedel som kräver djurförsök enligt lag. Exkluderingskriterierna innebär att högst fem procent av omsättningen i ett portföljbolag får avse verksamhet som är hänförlig till produktion av någon av de exkluderade sektorerna.

Tillgångsallokering

Under referensperioden fastställdes att minst 50% av fondens investeringar ska utgöras av främjandebolag så som det har definierats enligt ovan. Under 2024 utgjorde andelen främjandebolag i genomsnitt 75% av fondens investeringar.