

Mall som avser upplysningar som 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

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.

Produktnamn: Nordic Equities Strategy

Identifieringskod för juridisk person: SE0001057928

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ 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**: ____%

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel 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 **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



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

Fonden främjar de miljörelaterade egenskaperna reduktion av växthusgasutsläpp och ökad användning av förnyelsebar energi.

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

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade egenskaper som fonden främjar:

- Utsläpp av växthusgaser (scope 1, 2 och 3 och sammanlagda utsläpp)
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan

Fonden har tillgång till data från Morningstar / Sustainalytics för att genomföra mätningen av hållbarhetsindikatorerna ovan.

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.

I EU-taxonomi 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 EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier 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, Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI") genom att exkludera investeringar i sektorer och branscher som innebär stor negativ påverkan för de fastställda hållbarhetsfaktorerna. Fonden köper in data från extern tredjepartsleverantör för att genomföra mätning av PAI-indikatorerna.

Upplysning om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att lämnas genom årsberättelsen för fonden.



Nej



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

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Nordic Equities Strategy är en aktiefond med inriktning mot den nordiska marknaden. Fondens strategi är att utifrån en bedömning av marknadernas värdering och tillväxtpotential placera i de finansiella instrument som av fondbolaget anses vara mest köpvärda. Bolaget ser på varje aktie individuellt, så kallad stockpicking, vilket innebär att fonden ej är avhängig av branschviktning. Fondbolaget har fastställt en hållbarhetspolicy, som är en del av Bolagets förvaltningspolicy, och innefattar hållbarhetskriterier för förvaltningen.

Inom ramen för fondens investeringsprocess tillämpas hållbarhetskriterier genom tre metoder; välja bort, välja in och påverka. Nedan beskrivs hur hållbarhetskriterierna kontinuerligt genomförs i investeringsstrategin.

Innan investering

ESG-screening

Bolaget har köpt in ett ESG-screeningverktyget Global Standards Screening genom Morningstar / Sustainalytics. Screeningverktyget är ett normbaserat verktyg som utvärderar i vilken utsträckning potentiella portföljbolag orsakar, bidrar till eller är hänförliga till brott mot internationella normer och standarder. Utvärderingarna täcker screening mot FN:s Global Compact, Internationella arbetsorganisationens (ILO) konventioner, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP). Den negativa screeningen innebär att ett potentiellt portföljbolag först screenas av Morningstar / Sustainalytics för att identifiera eventuella hållbarhetsrisker som portföljbolaget är förenat med. För att fonden ska investera i portföljbolaget krävs att portföljbolaget är compliant med screeningverktyget.

ESG-analys

Bolaget genomför inför varje investering en analys av Bolaget utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Inom denna hållbarhetsanalys ingår bland annat den ESG-screeningen som har beskrivits ovan. Fondbolaget granskar den hållbarhetsrapportering som portföljbolaget har publicerat, koldioxidutsläpp, portföljbolagets produkters eventuella involverande i sådana sektorer som fondbolaget exkluderar (se nedan kring exkluderingskriterier) och portföljbolagets eventuella bidragande till ett eller flera av FN:s 17 globala hållbarhetsmål.

Exkluderingskriterier

Fonden är aktivt förvaltat och de exkluderingskriterier som tillämpas har därför en självsanerande effekt. Fondbolaget agerar i sitt dagliga arbete på ett sådant sätt att förtroendet för fondbolagets verksamhet upprätthålls och att verksamheten är sund. Fonden strävar efter att bedriva verksamheten på ett etiskt sätt som präglas av god affärssed, moral, konsekvent agerande och etik. Mot denna bakgrund har fonden fastställt kriterier för exkludering av vissa sektorer och branscher som fondbolaget inte ser någon långsiktig hållbarhet eller samhällsnytta i. Dessa exkluderingskriterier beskrivs under frågan nedan.

Välja in

Flera av fondens portföljbolag har åtagit sig klimatrelaterade målsättningar i enlighet med Agenda 2030 eller Parisavtalets globala uppvärmningsmål med syftet att minska verksamhetens koldioxidutsläpp eller andra växthusgasutsläpp samt öka användningen av förnyelsebara energikällor. Fonden väljer aktivt att investera i sådana bolag ("främjandebolag") då de bidrar till uppnåendet av de miljörelaterade egenskaper fonden avser att främja. Fondbolaget har upprättat ett ramverk för vilka kriterier som ett portföljbolag behöver uppfylla för att klassificeras som ett främjandebolag. För att fondbolaget ska klassificera ett portföljbolag 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:

- a. Portföljbolagets klimatrelaterade målsättningar har validerats genom Science Based Targets Initiative, eller
- b. Portföljbolaget har sedan flera år tillbaka åtagit sig klimatrelaterade målsättningar och delmålen har hittills uppnåtts, eller
- c. 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.

Fonden investerar inte uteslutande i främjandebolag, däremot ingår eventuella klimatrelaterade målsättningar som portföljbolagen har åtagit sig i fondbolagets ESG-analys varför främjandebolag aktivt väljs in. Fonden kommer alltid att ha en minimiandel om 50% i så kallade främjandebolag. Se vidare under rubriken "Andel av investeringar".

Under investering

Kontinuerlig övervakning

Fonden mottar löpande alerts från Morningstar / Sustainalytics avseende ESG-händelser i fondens portföljbolag. Genom mottagande av löpande alerts kan fonden övervaka eventuella händelser som skulle kunna medföra att hållbarhetsrisker i portföljbolagen materialiseras. Fondbolaget har vidare en nära och regelbunden kontakt med portföljbolagen vilket medför att fondbolaget löpande kan övervaka eventuella händelser i portföljbolagen som skulle kunna medföra konsekvenser för fondens hållbarhetsstrategi.

Påverkansarbete

På grund av fondbolagets storlek har beslut fattats om att fondbolaget inte kommer att bedriva påverkansarbete i portföljbolagen genom att rösta på bolagsstämmor. Fondbolaget bedriver i stället påverkansarbete genom att årligen tillställa portföljbolagen brev där fondbolaget uttrycker sitt ställningstagande i eventuella hållbarhetsrelaterade frågor och även ifrågasätter eventuella incidenter som har upptäckts genom det screeningverktyg fondbolaget använder. Som beskrivits ovan har fondbolaget en nära och löpande kontakt med fondens portföljbolag vilket medför att fondbolaget löpande har en påverkansdialog med portföljbolagen kring fondbolagets syn på hållbarhetsfrågor.

Sälja av

Bolaget har beslutat att investeringar som placeras på Morningstar / Sustainalytics Watchlist bör granskas ytterligare och övervägas huruvida det ska behållas inom sex månader utifrån att portföljbolaget inte har ändrat sin outlook till positiv inom perioden eller om ny information framkommit vid konfrontation av bolaget. Portföljbolag som blivit non-compliant bör granskas ytterligare och övervägas att säljas inom tre månader om inte åtgärder vidtagits eller ny information framkommit.

● ***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?***

Fonden tillämpar exkluderingskriterier vilka innebär att Bolaget inte investerar i bolag 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. De exkluderingskriterier fondbolaget tillämpar i investeringsstrategin innebär att högst fem procent av omsättningen i ett portföljbolag får avse verksamhet som är hänförlig till produktion av någon av de exkluderade branscherna / sektorerna.

Enligt fondbolagets hållbarhetspolicy får fondbolaget inte investera i portföljbolag som ingår i någon av de sektorer eller branscher som fondbolaget exkluderar

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

Fondbolaget har antagit en policy för att bedöma praxis för god styrning i fondens portföljbolag, vilken ingår i fondbolagets hållbarhetspolicy. Fondbolagets policy för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för fondbolaget att granska att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare.

Inför en investering i ett nytt investeringsobjekt granskar fondbolaget investeringsobjektets förvaltningsstruktur bland annat vad avser portföljbolagets uppförandekod och huruvida portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Vidare följer fondbolaget upp portföljbolagets efterlevnad av praxis för god styrning genom de löpande alerts som fondbolaget mottar avseende ESG-händelser kopplade till portföljbolagen från Morningstar

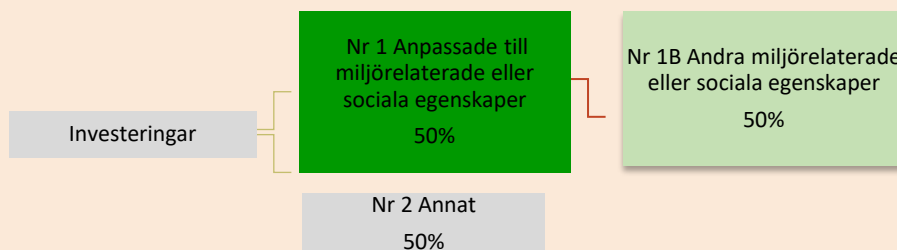
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

/ Sustainability (vilka har beskrivits ovan). I det fall en incident har förevarit i ett av fondens portföljbolag för fondbolaget en dialog med portföljbolaget och portföljbolaget ges möjlighet att kommentera incidenten.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångs-
allokering
beskriver
andelen
investeringar i
specifika



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 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. Omfattar investeringar i portföljbolag som utgör främjandebolag enligt fondbolagets ramverk för främjandebolag. Dessa bolag har åtagit sig tydliga klimatmålsättningar i enlighet med Agenda 2030 och Parisavtalets globala uppvärmningsmål. Minst 50% av fondens portföljbolag kommer att ingå i denna kategori.



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

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad varför ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden inte kan lämnas. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

☒ **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

☐ Ja:

☐ I fossilgas

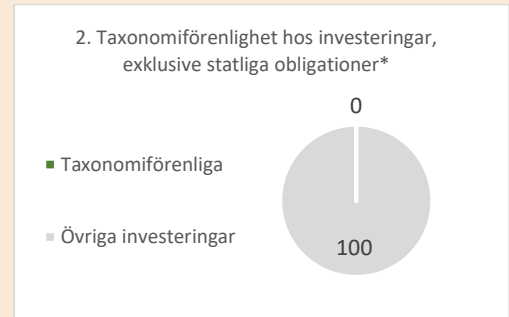
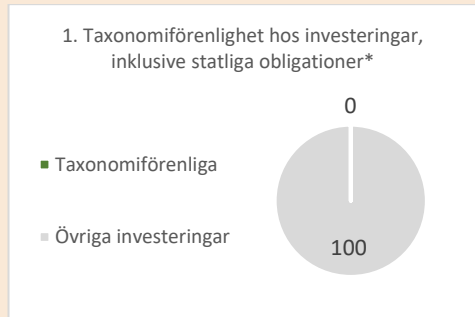
☐ I kärnenergi relaterad verksamhet

☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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**, 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.

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 produktens 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



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

I "Nr 2 Annat" ingår alla investeringar i fonden som inte kategoriseras som främjandebolag. Så som har beskrivits ovan kategoriserar fonden främjandebolag som bolag med tydliga klimatmål. Vidare inkluderas i kategorin "Nr 2 Annat" kassa eller andra likvida medel i fonden eller innehav som används för risksäkring. Alla portföljbolag i fonden följer praxis för god styrning och till följd därav vissa etiska och sociala minimiskyddsåtgärder.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

[NE Strategy hållbarhetsinformation - Nordic Equities](#)