

Mall som avser regelbundna upplysningar 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

Produktnamn: FondNavigator 0-100 Defensiv

Identifieringskod för juridiska personer: 254900V39U7MYWMWR383

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**
____%

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**

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

Under året 2024 så har fondens förvaltare arbetat med pre-tradekontroller samt löpande kontroller av befintlig investeringsportfölj för att säkerställa fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper. Fokus under året har bland annat varit att mäta och följa upp fondens övergripande hållbarhetsrisker, samt genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer kopplade till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden främjade under året 2024 **miljörelaterade egenskaper** så som minskade växthusgaser och koldioxidavtryck genom att begränsa investeringar i företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen. Fonden främjade även egenskaper som biologisk mångfald genom att begränsa investeringar i verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald. Främjandet har säkerställts genom att förvaltarna valde bort både direkta och indirekta investeringar i bolag med verksamhet kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor, samt minimerade andelen investeringar i investeringsobjekt med projekt belägna i områden med känslig biologisk mångfald. De investeringar som främjat miljörelaterade egenskaper har dessutom gjorts direkt eller indirekt i bolag som aktivt arbetar med särskilda miljömål. Fondens investeringar har därför bidragit till FN:s globala hållbarhetsmål nr 13 – Bekämpa klimatförändringarna och mål nr 15 - Ekosystem och biologisk mångfald.

Fonden främjade **sociala egenskaper** under året så som fredliga samhällen, god folkhälsa men också genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Främjandet har säkerställts genom att fonden har valt bort investeringar, både direkta och indirekta investeringar i bolag med verksamhet kopplad till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Även bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter har valts bort. De investeringar som främjat sociala egenskaper har dessutom gjorts direkt eller indirekt i bolag som aktivt arbetar med särskilda sociala hållbarhetsmål. Fondens investeringar har därför bidragit till FN:s globala hållbarhetsmål nr 3 – God hälsa och välbefinnande och mål nr 16 – Fredliga och inkluderande samhällen.

Fonden beaktade också huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling kopplade till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption där förvaltarna löpande under året mätt och följt upp indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer (PAI).

Hållbarhetsindikatorer mäter upp-nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Baserat på den uppföljning som gjorts av förvaltare och Fondbolaget så är bedömningen att fonden levt upp till fastställda hållbarhetskriterier och därigenom visat på tillfredsställande resultat för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har sedan november 2024 rapporterat enligt SFDR artikel 8. Sedan dess har fondens innehav utgjorts av innehav som uppvisat ett resultat för hållbarhetsindikatorer för främjandet miljörelaterade egenskaper enligt nedan¹:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2024
Främja FN:s globala mål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna	Procentuell exponering mot de specifika målen	SDG 13: 50,77%
	SDG 15: Ekosystem och biologisk mångfald		SDG 15: 56,90%
Bekämpa klimatförändringarna genom minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1-växthusgaser	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt	9,86 ton
Bekämpa klimatförändringarna genom minskning av koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar	269,5 ton
Bekämpa klimatförändringar genom att undvika företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	6,71%
Exkluderingskriterier: Kol, olja			

¹ Datan bakom beräkningen av fondens bidrag till SDG:er samt övriga hållbarhetsindikatorer har inhämtats från extern dataleverantör Datia och är beräknat på en snittportfölj under årets fyra kvartal (Q1-Q4 2024). Att ett bolag bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål baseras på bolagens egen rapportering där ekonomisk aktivitet är knutet till särskilda sociala och miljömässiga hållbarhetsmål.

		och gas	
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	4,32%

Resultatet för hållbarhetsindikatorer som mätt på fondens främjande av sociala egenskaper under året 2024 presenteras i tabellen nedan²:

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2024
Främja FN:s globala hållbarhetsmål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 3. God hälsa och välbefinnande	Procentuell exponering mot de specifika målen	SDG 3: 45,08%*
	SDG 16. Fredliga och inkluderande samhällen		SDG 16: 35,42%*
Främja mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s	Exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företa	Andel av investeringar i bolag som är inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0%
Främja fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen Exkluderingskriterier: Vapen och krigsmateriel	<0,01%
Främja folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som har omsättning till mer än 5% från produktion/distribution i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan	<0,0125%

Fonden exkluderade under året investeringar i bolag som är verksamma inom ett antal kontroversiella branscher. Det innebär att inget av fondens innehav fick generera omsättning högre än en förutbestämd andel från verksamheter i dessa branscher:

² Datan bakom beräkningen av fondens bidrag till SDG:er samt övriga hållbarhetsindikatorer har inhämtats från extern dataleverantör Datia och är beräknat på en snittportfölj under årets fyra kvartal (Q1-Q4 2024). Att ett bolag bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål baseras på bolagens egen rapportering där ekonomisk aktivitet är knutet till särskilda sociala och miljömässiga hållbarhetsmål.

*Fonden har under året haft som mål att minst 50 procent av bolagen som fonden investerar i ska bidra till samtliga av dessa mål. För 2024 års resultat, har fonden inte uppfyllt dessa kriterier, vilket delvis beror på brist på data. Förvaltningen kommer under nästa år arbeta med att förfina bindande kriterier och kontroller avseende positivt bidrag till SDG:er.

- Förbjudna vapen (0%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har omsättning som härrör från förbjudna vapen.
- Kärnvapen (0%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har omsättning hänförlig till kärnvapen.
- Vapen och krigsmaterial (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% av dess omsättning hänförlig till produktion/distribution av vapen och krigsmaterial.
- Alkohol (5%): Fonden har under året investerat indirekt i tre stycken bolag som haft mer än 5% av dess omsättning hänförlig till produktion av alkohol (mindre än 0,01% av fondens värde).
- Tobak (5%): Fonden har under året investerat indirekt i två stycken bolag som haft mer än 5% av dess omsättning hänförlig till distribution av komponenter kopplade till tillverkning av tobaksprodukter (mindre än 0,01% av fondens värde). Det framgår av underliggande fonds exkluderingskriterier att de exkluderar bolag med omsättning över 5%, så det anses OK.
- Kommersiell spelverksamhet (5%): Fonden har under året investerat indirekt i två stycken bolag som haft mer än 5% av dess omsättning hänförlig till produktion/distribution av kommersiell spelverksamhet (mindre än 0,04% av fondens värde).
- Pornografi (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% (0%) av dess omsättning hänförlig till distribution (produktion) av pornografi.
- Fossila bränslen (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% av dess omsättning hänförlig till produktion/distribution av fossila bränslen.
- Fonden minimerar investeringar i bolag som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. För 2024 har andelen investeringar i fonden som inte uppfyller detta mål varit 0%.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fonden har mätt och presenterat resultat på miljömässiga hållbarhetsindikatorer sedan år 2023. För den föregående perioden 2023 presterade fonden följande resultat vad gäller de hållbarhetsindikatorer som var uppsatta för fonden, samt jämförelsesiffror mellan perioden och år 2024:

Miljörelaterade egenskaper ³	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2023	Resultat 2024 +/- föregående
Främja FN:s globala hållbarhetsmål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna	Procentuell exponering mot det specifika målet	SDG 13: 66,42%	SDG 13: 50,77% -15,65%
	SDG 15. Ekosystem och biologisk mångfald		SDG 15: Ingen data	SDG 15: 56,90%
Bekämpa klimatförändringar genom att främja minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1- växthusgaser	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt	5,16 ton	9,86 ton +4,7 ton

³, Datan bakom beräkningen av fondens bidrag till SDG:er samt övriga hållbarhetsindikatorer har inhämtats från extern dataleverantör Datia och är beräknat på en snittportfölj under årets fyra kvartal (Q1-Q4 2023 & 2024). Att ett bolag bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål baseras på bolagens egen rapportering där ekonomisk aktivitet är knutet till särskilda sociala och miljömässiga hållbarhetsmål.

Till följd av förbättrad rapportering från bolagen under 2024, har ett större antal bolag redovisat hållbarhetsrelaterad information, vilket utgör den primära orsaken till att siffrorna är högre jämfört med föregående år.

Bekämpa klimatförändringarna genom minskning av koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar	194,83 ton	269,5 ton +74,67 ton
Bekämpa klimatförändringar genom minskad exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen Exkluderingskriterier: Kol, olja och gas	4,52%	6,71% +2,19%
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	1,34%	4,32% +2,98%

Resultatet för hållbarhetsindikatorer som mätt på fondens främjande av sociala egenskaper under året 2023 presenteras i tabellen nedan, samt jämförelsesiffror mellan perioden och år 2024:

Sociala egenskaper ⁴	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2023	Resultat 2024 +/- föregående
Främja FN:s globala hållbarhetsmål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 3. God hälsa och välbefinnande	Procentuell exponering mot de specifika målen	SDG 3: Ingen data	SDG 3: 45,08%*
	SDG 16. Fredliga och inkluderande samhällen		SDG 16: 67,66%	SDG 16: 35,42%* -32,24%
Främja mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i bolag som är inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,012%	0% -0,012%

⁴, Datan bakom beräkningen av fondens bidrag till SDG:er samt övriga hållbarhetsindikatorer har inhämtats från extern dataleverantör Datia och är beräknat på en snittportfölj under årets fyra kvartal (Q1-Q4 2023 & 2024). Att ett bolag bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål baseras på bolagens egen rapportering där ekonomisk aktivitet är knutet till särskilda sociala och miljömässiga hållbarhetsmål.

Till följd av förbättrad rapportering från bolagen under 2024, har ett större antal bolag redovisat hållbarhetsrelaterad information, vilket utgör den primära orsaken till att siffrorna är högre jämfört med föregående år.

*Fonden har under år 2024 haft som mål att minst 50 procent av bolagen i fonden ska bidra till samtliga av fondens utvalda SDG:er. För 2024 års resultat, har fonden inte uppfyllt dessa kriterier efter mätning. Det beror delvis på brist på data. Förvaltningen kommer under nästa år arbeta med att förfina bindande kriterier och kontroller avseende positivt bidrag till SDG:er.

Främja fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) och kärnvapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0%	<0,01% +<0,01%
Främja folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som har omsättning till mer än 5% från produktion/distribution i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan	<5% exponering	<0,0125% exponering

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

Fonden förbinder sig inte att göra några hållbara investeringar.

● **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?**

Fonden förbinder sig inte att göra några hållbara investeringar men i förvaltningsarbetet tas hänsyn till vissa potentiella negativa konsekvenser som investeringsbesluten kan få på de hållbarhetsindikatorer som fonden beaktar.

— — **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Eftersom fonden inte förbinder sig att göra några hållbara investeringar åtas det inte i förvaltningsarbetet att beakta indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

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

Fonden förbinder sig inte att göra några hållbara investeringar. Däremot tas hänsyn till FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag i de investeringsbeslut och den utvärdering som görs i fondens förvaltningsarbete och under året har 100% av fondens investeringar uppfyllt dessa principer och riktlinjer.

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.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 EU-kriterierna 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.



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

Fonden beaktade under året de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fonden har åtagit sig att beakta. Detta genom att sträva efter en begränsad exponering mot tillgångar som på något sätt kan påverka dessa faktorer negativt. Fonden beaktar fyra olika huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplade till miljö och klimat.

För indikatorn *växthusgasutsläpp inom scope 1 (GHG Emissions)* beaktas i förvaltningsarbetet det viktade genomsnittliga direkta koldioxidutsläppet som fondens innehav ger upphov till. För indikatorn *koldioxidavtryck (Carbon footprint)* beaktas det totala viktade utsläppet av koldioxid i förhållande till värdet av fondens investeringar. Det utsläpp av växthusgaser som fondens investeringar ger upphov till följs upp löpande kvartalsvis och fluktuationer undersöks där målet över tid är att de utsläpp som fondens underliggande investeringar ger upphov till ska minska. För indikatorn *Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen* beaktas andelen investeringar i företag som bidrar till förhöjda utsläppsnivåer i och med sin produktion och förbrukning av fossila bränslen.

För indikatorn *verksamhet som negativt påverkar biologisk mångfald i ekologiskt känsliga områden* beaktas fondens andel i investeringar som har anläggningar eller produktion i miljömässigt känsliga områden. Denna indikator följs upp löpande kvartalsvis och målsättningen är att fondens exponering mot bolag som är verksamma i miljömässigt känsliga områden ska minimeras.

Fonden som rapporterats enligt SFDR artikel 8 sedan 2023 så har en löpande uppföljning av indikatorerna skett under det gångna året 2024, i jämförelse med utfallet från första året som fonden beaktade PAI.

I nedan tabell presenteras utfallet på PAI-indikatorer som förvaltningen av fonden beräknat fram för år 2024:

Indikatorer som gäller för investeringar i underliggande fonder (PAI)

PAI-indikator	Mått	Konsekvenser 2024	Datatäckning ⁵
Utsläpp av Scope 1-växthusgaser	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt	9,86 ton	85,02%
Koldioxidavtryck	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar	269,5 ton	85,02%
Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	6,71%*	85,02%

⁵ Datatäckning innebär procentuell andel av bolagen i portföljen och uppgiften är inhämtad från Datias PAI-rapport per 2024.

* Fonden exkluderar samtliga bolag med mer än 5% omsättning från produktion/distribution fossila bränslen. Siffran i konsekvenser återspeglar exponering mot bolag som i någon form har intäkter kopplat till sektorn för fossila bränslen.

Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	4,32%	85,02%
Investering i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i bolag som är inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0%	79,20%
Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	<0,01%	85,02%



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Handelsbanken US Index	Fond	13,11%	N/A
Länsförsäkringar USA Index	Fond	8,64%	N/A
AMF Rantefond Lang	Fond	5,63%	N/A
AMF Företagsobligationsfond	Fond	5,53%	N/A
AMF Rantefond Kort	Fond	5,31%	N/A
Swedbank Robur Corporate Bond Nordic A	Fond	4,23%	N/A
Handelsbanken Sverige 100 Index	Fond	4,12%	N/A
SEB FRN Fond A	Fond	4,06%	N/A
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	Fond	3,87%	N/A
Strand Företagsobligationsfond A	Fond	3,31%	N/A
Vinga Corporate Bond A	Fond	3,30%	N/A
XACT Nordic High Dividend Low ETF	ETF	2,95%	N/A
XACT Obligation UCITS ETF	ETF	2,43%	N/A
NOVO Nordisk B	Hälsovård	1,56%	Danmark
Apollo Global Management Inc	Finans	1,14%	USA

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fondens samtliga investeringar, exklusive kassa ett innehav i XACT Obligation främjade miljömässiga eller sociala egenskaper, d.v.s. 83,21%.

Fonden hade inga mål att genomföra hållbara investeringar under 2024.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen för 2024 såg ut enligt figuren nedan och beräknades på ett snitt av portföljens tillgångsallokering under årets sista kvartal (Q4):

Nr 1. Samtliga investeringar, exklusive kassa och ett innehav i XACT Obligation i fonden främjade fondens miljömässiga eller sociala egenskaper, totalt 83,21%.

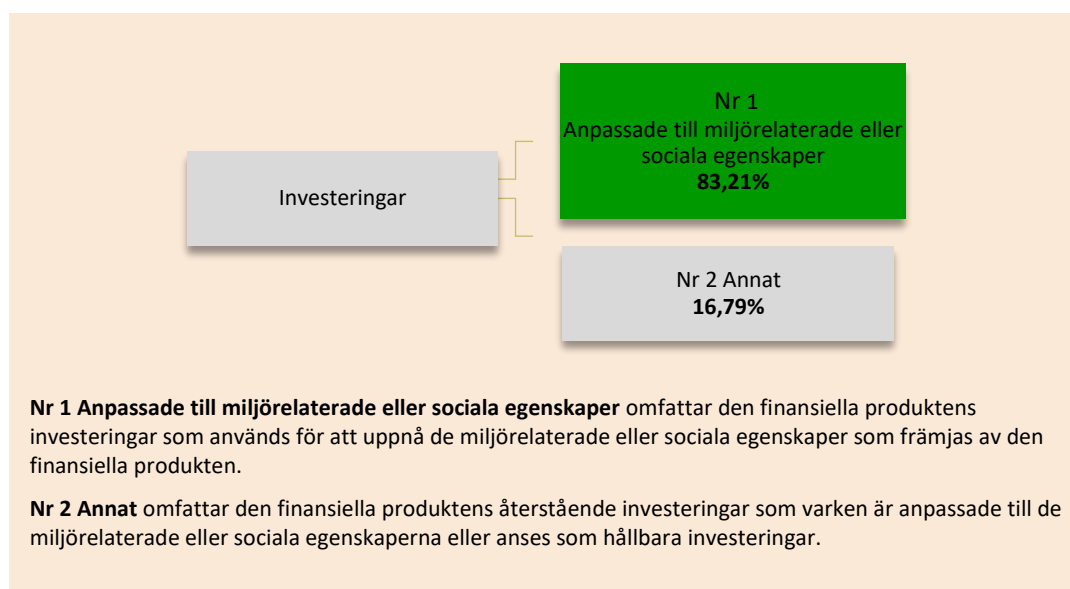
Nr 2. Fonden höll en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner), samt innehav som inte uppfyller fondens krav för att anses främja sociala eller miljömässiga egenskaper. Denna del användes inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper, totalt 16,79%.

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

2024

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.





● ***I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?***

Fonden använder sig av Global Industry Classification Standard (GICS) för att dela in fondens investeringar i sektorer. Fondens investeringar gjordes i följande ekonomiska sektorer som presenteras i tabellen nedan:

Ekonomisk sektor	Fördelning
Art. 8 fonder	44,45%
Likvida medel och art. 6 fonder	16,79%
Industri	13,14%
Finans & fastighet	10,30%
Hälsovård	4,62%
Informationsteknik	4,44%
Dagligvaror	1,78%
Kommunikationstjänster	1,74%
Material	1,61%
Sällanköpsvaror	1,04%
Energi	0,09%



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

Fonden har inte haft som mål att genomföra hållbara investeringar. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför görs bedömningen att det inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin och redovisar därför 0%.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?⁶**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

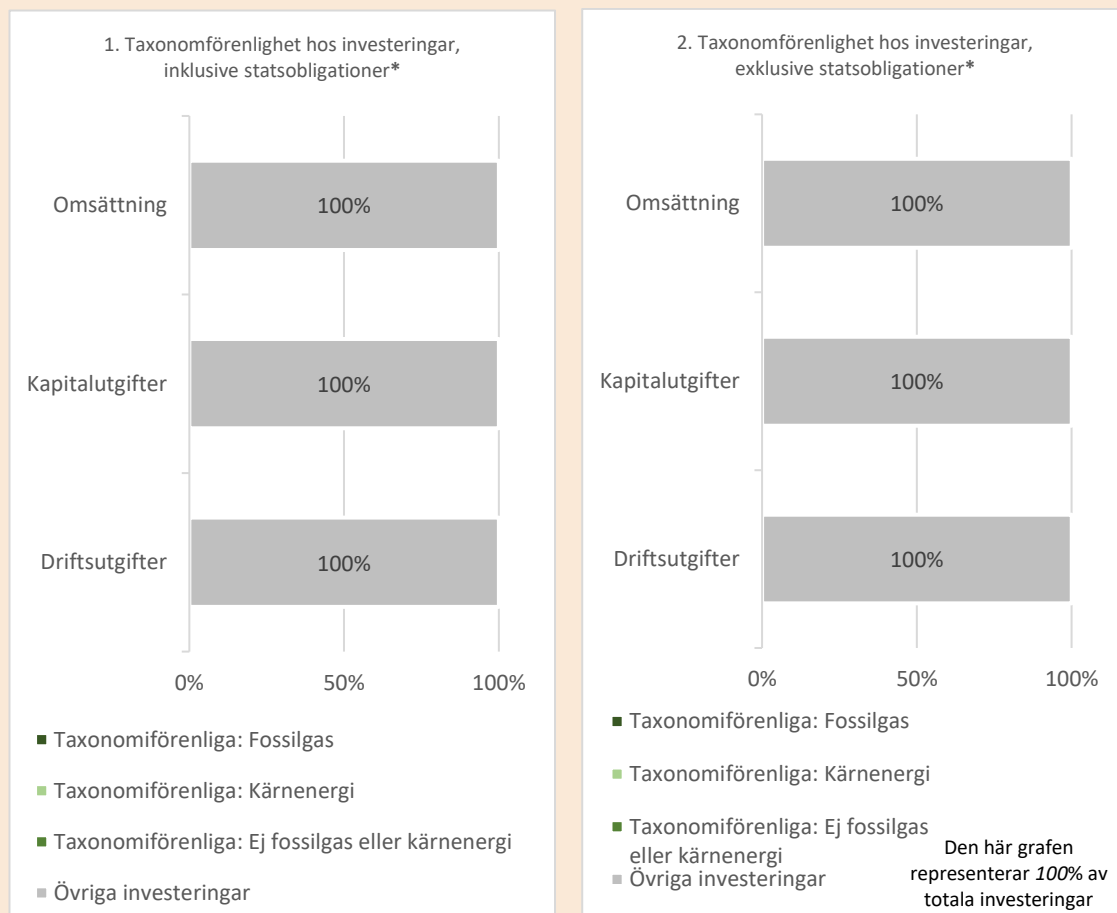
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

¹ 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.

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 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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.



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

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

De bolag som fonden investerar i har i många fall ännu inte börjat rapportera enligt EU:s taxonomi, inklusive eventuell kategorisering av aktiviteter som övergångs- eller möjliggörande verksamheter.

Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är övergångs- eller möjliggörande aktiviteter och redovisar därför 0%.



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

Fonden höll en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Dessa tillgångar hölls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala minimiskyddsåtgärder efterlevdes. De investeringar som inkluderas i kategorin "annat" utgörs dessutom av den del av investeringar för vilka hållbarhetsrelaterade data saknas, exempelvis räntefonder som ej rapporterat enligt SFDR artikel 8 eller 9.



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

Nedan presenteras ett antal åtgärder som vidtagits under år 2024 för att fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper skulle främjas. Till följd av förbättrad rapportering från bolagen under året så har en hel del data tillgängliggjorts för tidigare period (2023). Effekten av åtgärderna har synliggjorts i den uppdaterade datan som inhämtats för perioderna 2023 och 2024:

Minskning av huvudsakliga negativa konsekvenser enligt PAI-indikatorer (2024)

- Förvaltningen har under 2024 tagit betydande steg för att minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i blandfonden, i linje med PAI-indikatorerna (1, 2, 4, 7, 10 och 14). Dessa åtgärder har resulterat i positiva effekter på fondens miljörelaterade och sociala egenskaper, samt stärkt vårt hållbarhetsarbete.
- Minskade Växthusgasutsläpp (PAI 1 och PAI 2)
 - Scope 1-minskning (PAI 1):
 - Fondens Scope 1-växthusgasutsläpp har ökat med 6,42 ton jämfört med föregående år. I förhållande till fondens ökade AUM så är det dock en reell minskning av Scope 1-växthusgasutsläpp. Detta beror främst på:
 - Minskad exponering mot koldioxidintensiva industribolag.
 - Ökad allokering till teknik- och investmentbolag som generellt har lägre direkta utsläpp.
 - Koldioxidavtryck (PAI 2):
 - Fondens totala koldioxidavtryck har minskat, vilket speglar den nya portföljstrategin och vår aktiva exkludering av högrisksektorer.
 - Exponering mot fossila bränslen (PAI 4)
 - Inga investeringar har gjorts i bolag som är aktiva inom produktion, distribution eller exploatering av fossila bränslen, i linje med fondens exkluderingsskriterier. Denna strategi har bidragit till att minska fondens indirekta klimatpåverkan.
- Biodiversitet och sociala faktorer (PAI 7, 10 och 14)
 - Biodiversitetsfrågor (PAI 7):
 - Portföljens bolag har utvärderats för påverkan på känsliga områden med hög biodiversitet. Fonden har i största möjliga mån undvikit investeringar i företag med negativ påverkan på ekosystem.
 - Minskning av korruption och mutor och främjande av mänskliga rättigheter (PAI 10):

- Fonden har prioriterat investeringar i bolag som undvikit att vara inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Strikt exkludering av företag med dokumenterade brott mot mänskliga rättigheter eller andra sociala normer. Investeringarna har fokuserat på företag med högre sociala standarder.
- Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14):
 - Inga investeringar har gjorts i bolag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen och kärnvapen, i linje med fondens exkluderingskriterier. Denna strategi har bidragit till att minska fondens indirekta främjande av sociala egenskaper.
- Uppföljning och transparens:
 - Förvaltningen har genomfört omfattande mätningar och analyser av fondens påverkan enligt ovanstående PAI-indikatorer. Dessa har identifierat områden för förbättring och säkrat efterlevnad av åra bindande kriterier för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.
- Rapporteringsgrad:

Under 2024 har fondens hållbarhetspåverkan mätts med noggrannhet, och transparensen gentemot investerare har stärkts genom förbättrad rapportering.

- Planerade åtgärder för 2025:

1. Fortsatt optimering av portföljen:

- Vidare minska exponeringen mot bolag med hög negativ påverkan på PAI-indikatorerna.
- Öka investeringar i sektorer och bolag som bidrar till positiv miljömässig och social påverkan.

2. Förbättrad analys och mätning:

- Vidareutveckla våra metoder för att mäta och följa upp miljörelaterade- och sociala faktorer i linje med regulatoriska krav.

3. Löpande minskning av miljöpåverkan:

- Arbeta kontinuerligt med att reducera utsläppen från fondens investeringar och samtidigt öka transparensen kring utfallet på hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjandet av miljömässiga- och sociala egenskaper.

Sammanfattning:

Under 2024 har fonden tagit viktiga steg för att minska negativa konsekvenser enligt de PAI-indikatorer som fonden beaktar. Genom strategiska förändringar har vi skapat en mer hållbar portfölj som förenar långsiktig avkastning med våra miljömässiga och sociala ambitioner. Vi fortsätter att arbeta aktivt med hållbarhetsfrågor för att möta både regulatoriska krav och våra investerares förväntningar.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget specifikt index har valts som referensvärde för att bedöma om fonden är förenliga med de hållbarhetsegenskaper som fonden ämnar främja.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.