

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: Havsfonden Identifieringskod för juridiska personer: 2549002JBVKBYMRH7L48

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 52,37% 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 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.



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

Under året 2024 har fonden kommit att främja miljömässiga egenskaper genom att ha investerat i bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till uppnåendet av FN:s globala hållbarhetsmål (SDG) SDG 6 "Rent vatten och sanitet för alla", SDG 13 "Bekämpa klimatförändringarna" och SDG 14 "Hav och marina resurser".

Fondens investeringsmål för främjandet var att investera i bolag som bidrar till att säkerställa ett hållbart nyttjande och bevarande av haven och deras ekosystem genom ett mångfacetterat tillvägagångssätt. Fokus låg på att främja havets hälsa genom att investera i varor och tjänster inom sex tematiska sektorer som tillhandahåller

lösningar för att förhindra förorening av luft, land och hav, vilket går hand i hand med att främja rena och livskraftiga hav. 96,6 procent av fondens investeringar har främjat de miljörelaterade egenskaperna som fonden syftat till att främja.

Fonden har även om den inte hade hållbara investeringar som sitt mål ändå genomfört en andel investeringar som uppfyller fondbolagets krav på att definieras som en hållbar investering. 52,37 procent av fondens investeringar har i genomsnitt uppfyllt nedan krav:

1. Positivt bidrag till miljömålet 'Begränsning av klimatförändringar' genom mätning av utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck.
2. Inte orsaka betydande skada för något av övriga miljömål (DNSH).
3. Praxis för god styrning genom mätning av exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Som en del av målsättningen att till minst 50% av fondens värde göra hållbara investeringar på ovan angivna områden tillämpade fonden också exkluderingsstrategier samt aktivt tillämpade ägarstyrning genom att utnyttja sin rösträtt i syfte att påverka bolag i hållbarhetsfrågor i de fall ägarandelen bedömdes som tillräckligt stor.

Samtliga investeringar (ej kassa inkluderat) genomfördes i linje med fondens uttalade investeringsmål.

 Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer har under året använts för att mäta uppnåendet av de miljömål som fonden strävat mot. Fonden har under året använt sig av exkluderingskriterier, positiv screening, normbaserad screening, aktivt ägande när ägarandel varit tillräckligt stor och slutligen PAI-indikatorer som hållbarhetsindikatorer.

Fondens resultat för exkluderingskriterier och normbaserad screening ser ut som följande:

Exkluderingskriterier ¹	Exponering år 2024
Exponering mot kärnvapen	0,00%
Exponering mot kontroversiella vapen	0,00%
Intäkter från konventionella vapen	0,00%
Intäkter från alkohol	0,00%
Intäkter från tobak	0,00%
Intäkter från spelverksamhet	0,00%
Intäkter från pornografi	0,00%
Intäkter från fossila bränslen	0,00%
Brott mot FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter	0,00%
Brott mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%

¹ Data (100% täckning) och innehav är inhämtat per den 31 december 2024. 0% innebär att inget av portföljbolagen varit exponerad mot den specifika verksamheten (produktion/distribution). Data hämtad från extern dataleverantör S&P Trucost och Datia.

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

Förvaltningen av fonden har använt sig av ECPI (Confluence) metodologi för att positivt screena bolag och göra en samlad ESG-bedömning av fondens portfölj. Bedömningen görs utifrån hållbarhetsfaktorer och varierar från dålig (F), OK (E-, E, E+), bra (EE-, EE, EE+) till mycket bra (EEE-, EEE).

Under året har investeringar endast gjorts i bolag vars samlade ESG-rating varit som lägst EE- enligt ECPI klassificering av miljö-, sociala och bolagsstyrningsrelaterade egenskaper. Ett miljöbetyg och socialt betyg som är lika med eller överstiger E och bolagsstyrningsbetyg som är lika med eller överstiger E-.

ESG-betygsfördelningen visade också på ett högre betyg och ingen specifik risk för miljö/socialt ansvar eller bolagsstyrning gick att utläsa.

Fondens ESG-rating har bibehållits över det angivna tröskelvärdet. Resultatet av detta presenteras närmare nedan:

ESG - Sammanfattning ²	Havsfonden
Totalt ESG-betyg	EE
Miljö	EE
Socialt	EE+
Bolagsstyrning	EE-
Totalpoäng	68,91
Miljö	22,57
Socialt	26,54
Bolagsstyrning	19,81
Total risk	Låg
Miljö	Låg
Socialt	Låg
Bolagsstyrning	Låg
Kontroversiella aktiviteter	Godkänt
Högst exponerad sektor	Ingen
Procentuell exponering	0%
Högst exponerad emittent	Ingen

SDG indikatorer har under året beaktats utifrån Refinitiv syntetiska SDG-utvärdering och ECPIs SDG-utvärderingar. Enligt den metodologi som använts så har investeringarna i aktier under året visat ett positivt bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling: SDG 6, 13 och 14.

Fondens metodologi för att bedöma företags bidrag till FN:s globala mål (SDG) använder sig alltså både av Refinitiv 'Synthetic' SDG-utvärderingar och ECPIs SDG-utvärderingar, vilka båda ger ett 'Sant/Falskt'-värde. I särskilda fall där det råder brist på data, saknas data eller där tillgängliga data är av bristande kvalitet, eller av andra skäl, kan fondbolaget utföra en egen kvalitativ bedömning. Under året har 0% av portföljbolagen utvärderats med detta mer kvalitativa tillvägagångssätt.

Ett företag som under året ansetts vara i linje med eller bidragande till SDG:erna har fått en 'positiv' bedömning för en SDG från antingen Refinitiv eller ECPI.

Tröskelvärdena som använts under året för att uppnå positivt bidrag:

- SDG 6: 6 KPI-punkter, minimum 4 för uppfyllande
 - o 3 kvalitativa KPIs – Boolesk datatyp
 - Policy för vatteneffektivitet

² Data för ESG-bedömning är hämtat genom S&P Trucost och sammanställts i samarbete med extern dataleverantör ECPI (Confluence). Datatäckning för ESG-data har varit 100% för portföljen.

- Mål för vatteneffektivitet
- Vattenteknik
- 3 kvantitativa KPIs – trender över de tre senaste åren
 - Vattenanvändning i förhållande till intäkter (miljoner USD)
 - Utsläpp av vattenföroreningar i förhållande till intäkter (miljoner USD)
 - Återvunnet vatten

Resultat = Uppfyllande av positivt bidrag

- SDG 13: 9 KPI-punkter, minimum 5 för uppfyllande
 - 4 kvalitativa KPIs – Boolesk datatyp
 - Kommersiella risker för klimatförändringar
 - Utsläppsmål
 - Mål för energieffektivitet
 - NOx och SOx utsläppsminskningar
 - 5 kvantitativa KPIs – trender över de tre senaste åren
 - Direkta CO₂-ekvivalenta utsläpp (Scope 1) i förhållande till intäkter (miljoner USD)
 - Indirekta CO₂-ekvivalenta utsläpp (Scope 2) i förhållande till intäkter (miljoner USD)
 - CO₂-ekvivalenta utsläpp (Scope 3) i förhållande till intäkter (miljoner USD)
 - NOx-utsläpp i förhållande till intäkter (miljoner USD)
 - SOx-utsläpp i förhållande till intäkter (miljoner USD)

Resultat = Uppfyllande av positivt bidrag

- SDG 14: 6 KPI-punkter, minimum 4 för uppfyllande
 - 6 kvalitativa KPIs – Boolesk datatyp
 - Minskad påverkan på biologisk mångfald
 - Vattenteknik
 - Policy för miljöförsörjningskedjan
 - Miljöstyrning av försörjningskedjan
 - Miljöövervakning av försörjningskedjan
 - Uppsägning av partnerskap inom miljöförsörjningskedjan

Resultat = Uppfyllande av positivt bidrag

Resultatet för PAI-indikatorer redovisas senare i bilagan under frågan "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

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

Fonden har mätt och presenterat resultat på miljömässiga hållbarhetsindikatorer sedan år 2022. För de föregående perioderna 2022–2023 presterade fonden följande resultat vad gäller de hållbarhetsindikatorer som var uppsatta för fonden, samt jämförelsesiffror mellan perioderna och år 2024:

Miljörelaterade egenskaper ³	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2022	Resultat 2023 +/- föregående	Resultat 2024 +/- föregående
FN:s globala mål*	SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla	Procentandel av exponeringen mot de specifika målen	SDG 6: Ingen uppgift	SDG 6: Positivt bidrag	SDG 6: Positivt bidrag
	SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna		SDG 13: Ingen uppgift	SDG 13: Positivt bidrag	SDG 13: Positivt bidrag
	SDG 14: Hav och marina resurser		SDG 14: Ingen uppgift	SDG 14: Positivt bidrag	SDG 14: Positivt bidrag
				Oidentifierbar förändring.	Oidentifierbar förändring.
Minskning av utsläpp av växthusgaser	Scope 1 utsläpp av växthusgaser	Direkta utsläpp från sina innehav, uttryckta som ett vägt genomsnitt	748,731 (tCO ₂ e)	571,132 (tCO ₂ e) -177,599 (tCO₂e)	587 (tCO ₂ e) +15,868 (tCO₂e)
Minskning av koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	Totala vägda genomsnittliga utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar	879,736 (tCO ₂ e/\$M)	1190,539 (tCO ₂ e/\$M) +310,803 (tCO₂e/\$M)	2,994,50 (tCO ₂ e/\$M) +1804,961 (tCO₂e/\$M)
Låg exponering mot bolag verksamma inom fossilbränslesektorn	Exponering mot investeringar i kol-, olje- och gasutvinning	Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,826(%)	0,000(%) -1,826(%)	2,86(%) +2,86(%)
Förbättrad Energieffektivitet	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	%	67,64(%)	76,41(%) +8,77(%)	78,40(%) +1,99(%)
Biologisk mångfald	Verksamhet som inverkar negativt på områden med känslig biologisk mångfald (t.ex. genetiskt modifierade organismer)	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt som är belägna i eller nära områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens	Ingen uppgift	12,67(%) Oidentifierbar förändring.	15,36% +2,69%

³, Data för beräkning av resultat för hållbarhetsindikatorer är hämtat genom S&P Trucost och sammanställts i samarbete med extern dataleverantör ECPI (Confluence), samt Datia. Datatäckning för portföljen har varit olika och presenteras för PAI-erna mer utförligt för 2024 under frågan "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

* Bedömning av SDG-bidrag har gjorts genom Refinitive's syntetiska SDG-bedömning, samt ECPI (Confluence). Fondens bidrag till SDG 6, 13 och 14 har börjat mätas först år 2023, därav saknas data för tidigare period.

** Ökad datatäckning vad gäller inrapporterad data för farligt avfall, inför 2024 vilket leder till en ökning från tidigare år.

		verksamhet har en negativ inverkan på dessa områden			
Minskning av förorenat vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,048 (ton)	0,017 (ton) -0,031 (ton)	0,01(ton) -0,007 (ton)
Minskning av avfall**	Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,000069 (ton)	0,000315 (ton) +0,000246 (ton)	0,65 (ton) +0,649685 (ton)

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

Fondens miljömässiga mål för dess hållbara investeringar under året var att bidra till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av klimatförändringar.

Anpassning av företagens verksamhet till målen identifierades och utvärderades i den utsträckningen tillförlitliga och kvantitativa data funnits tillgängligt, samt genom en kvalitativ bedömningsprocess.

52,37 procent av fondens totala investeringar har i genomsnitt uppfyllt nedan krav under året:

1. Positivt bidrag till miljömålet 'Begränsning av klimatförändringar' genom mätning av utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck.
2. Inte orsaka betydande skada för något av övriga miljömål (DNSH).
3. Praxis för god styrning genom mätning av exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

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 enlighet med artikel 2(17) i SFDR så har fondens hållbara investeringar som bidragit till miljörelaterade mål samtidigt inte bidragit till någon betydande skada för andra miljörelaterade mål ("DNSH", Do No Significant Harm).

För att säkerställa att principen har efterlevts under året och hela fondens framtida livscykel så har fonden tillämpat:

- 1) Exkluderingskriterier
- 2) Identifiering och beaktande av PAI-indikatorer, se mer under avsnittet "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?"
- 3) Kvalitativ lämplighetsgranskning

Investeringarna har under året uppfyllt fondbolagets samtliga krav och tröskelvärden avseende fondbolagets bedömning av betydande skada. Som en del av fondens DNSH-test så har nedan tröskelvärden för samtliga obligatoriska⁴ PAI:er använts:

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI (DNSH)	Mått	Tröskelvärde	Kommentar
Tabell 1 (SFDR) 1. Utsläpp av växthusgaser Växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	95% ⁵	Om företagets marknadsvärde överstiger 10 miljarder USD kan en kvalitativ omklassificering övervägas för att mildra effekten av att klassificeras som ett Large Cap.
	Scope 2- växthusgasutsläpp	95%	Om företagets marknadsvärde överstiger 10 miljarder USD kan en kvalitativ omklassificering övervägas för att mildra effekten av att klassificeras som ett Large Cap.
	Scope 3- växthusgasutsläpp	95%	Om företagets marknadsvärde överstiger 10 miljarder USD kan en kvalitativ omklassificering övervägas för att

⁴ PAI 15–16 avser indikatorer för investeringar i statliga och överstatliga enheter. PAI 17–18 avser indikatorer för investeringar i fastigheter. Fonden har inte investerat i den här typen av värdepapper, varvid dessa PAI anses som ej relevanta för fonden i sin uppföljning av DNSH.

⁵ Gränsvärde som består av en procentsats; bolag måste höra bland de X% bästa bolagen i sin globala kategori.

				mildra effekten av att klassificeras som ett Large Cap.
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	95%	
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	95%	
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	95%	
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot fossila bränslen (max 5%)	Mäts genom exkluderingar, Exponering mot fossila bränslen.
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	95%	
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	95%	Brist på data hos datakällor för närvarande.
Biologisk mångfald	7. 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	No ⁶	Binär uppföljning

⁶ Gränsvärde som består av Yes/No. Måste vara respektive ord för att godkännas.

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	95%	
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	95%	
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	No	Binär uppföljning
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	No	Binär uppföljning Brist på data hos datakällor för närvarande så följs upp genom PAI 10.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	50%	Maximal ojusterad löneklyfta
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland	5-95% ⁷	

⁷ Gränsvärde som består av en intervall; bolag måste hamna inom intervallet.

styrelseledamöter i
investeringsobjekt,
uttryckt i procentandel
av samtliga
styrelseledamöter

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	Exponering mot kontroversiella vapen (max 0%)	Mäts genom exkluderingar, Exponering mot kontroversiella vapen.
---	--	---	---

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

För alla investeringar i fonden under året utfördes kontroller vid investeringstillfället och fortlöpande mot förvaltarens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga företag var inblandade i verksamhet som förvaltaren ansåg vara oförenlig med hållbar utveckling eller orsakade betydande skada för något miljömässigt mål.

Fonden investerade inte i företag som var involverade i följande produkter och tjänster: Kärnvapen, kontroversiella vapen eller bolag som brutit mot FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden exkluderade även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kom från produktion och/eller distribution av alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen.

Inför varje investering och löpande under investeringens löptid bedömdes och följs nyckeltal och indikatorer upp som bedöms visa på förekomsten av ESG- och hållbarhetsrisker samt väsentlig negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer. Fonden investerade endast i bolag med högt ESG-betyg (lägst EE-). Klassificeringen baseras på den externa dataleverantörens metodologi, ECPI (Confluence). Metodologin bygger på kvantitativ och kvalitativ analys av portföljbolagens hållbarhetsrisker och möjligheter. Analysen utgår från ett helhetsperspektiv. Utifrån poängsystemet betygssattes portföljbolagen inom ett antal områden.

Alla investeringar genomgick en normbaserad screening för att undersöka efterlevnaden av internationella standarder när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Indikatorer på områdena utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala frågor och arbetsmarknadsfrågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor användes för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och mättes mot en motsvarande investeringseffekt utan att hänsyn togs till hållbarhetsfaktorer. DNSH-test har genomförts innan investering och löpande för att undvika investeringar som kunnat orsaka huvudsaklig negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden deltog aktivt i utvalda bolagsstämmor när innehavet bedömdes vara tillräckligt stort. Förvaltningsbolaget samarbetade bland annat med vetenskaplig expertis som utövade inflytande genom bolagsdialoger. Det kan exempelvis handlat om dialoger på grund av en händelse som uppmärksammat brister i företagen. Det kan också varit i situationer där förvaltarna aktivt utredde ett ärende och företagen agerat.

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

Fonden investerarade inte i bolag som bröt mot internationella normer. Bedömningen gjordes antingen av Bolaget självt eller av en underleverantör av data. Med internationella normer avses internationella konventioner, lagar och överenskommelser som FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag i frågor som rör miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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 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?

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.

Ja, förvaltaren beaktade de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) som en komponent i investeringsbeslut och som en del av investeringsanalysen och investeringsprocessen. De specifika faktorer som beaktades är beroende av tillgången till data och kommer att utvecklas i takt med att datakvaliteten och täckningen ökar. Indikatorer på områdena utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala frågor och arbetsmarknadsfrågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor användes för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och mättes mot en motsvarande investeringseffekt utan att hänsyn togs till hållbarhetsfaktorer.

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser genom att exkludera vissa bolag som förvaltaren ansåg hade en negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer, genom att välja in bolag som förvaltaren ansåg hade en positiv effekt på hållbarhetsfaktorer, och genom att i samarbete med andra investerare använda sitt inflytande för att påverka portföljbolagens hållbarhetsarbete. Fonden strävade efter att begränsa de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som orsakades av portföljbolagens verksamhet och undvika betydande negativa skador för fondens hållbara investeringar.

Nedan presenteras utfallet på PAI-indikatorer för fondens huvudsakliga negativa konsekvenser som förvaltningen mätt och följt upp under året. Data är snitt per året 2024 genom fyra mätpunkter vid utgången av varje kvartal:

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI enhet		Mått	Konsekvenser 2024	Datatäckning
Tabell 1 (SFDR) Växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Direkta utsläpp från sina innehav, uttryckta som ett vägt genomsnitt (Scope 1)	587 ton	93%
		Indirekta växthusgasutsläpp i samband med köp av energi uttryckt som ett vägt genomsnitt (Scope 2)	75 ton	93%
		Andra indirekta utsläpp av	9203 ton	93%

	värdekedjan uttryckt som ett vägt genomsnitt (Scope 3)		
	Totalt (Scope 1, 2, 3) sammanvägt	9865 ton	93%
2. Koldioxidavtryck <i>ton CO₂e / EUR miljoner investerat</i>	Totala vägda genomsnittliga utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar	2994,50 ton	100%
4. Investeringsobjektets växthusgasintensitet %	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	3155,52 ton	93%
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen %	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	2,86%	100%
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion %	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Förbrukning: 78,40% Produktion: N/A	76% 0%
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan GWh / EUR miljoner investerat i sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Mining: <0.01 Wholesale: N/A Real State: N/A Agriculture: <0.01 Electricity: <0.01 Construction: <0.01 Water Supply: -	94,21% 0% 0% 94,21% 94,21% 94,21% 0%

			Manufacturing: <0.01	94,21%
			Transportation: <0.01	94,21%
Biologisk mångfald	7. 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	15,36%	94,43%
Vatten	8. Utsläpp till vatten <i>ton / EUR miljoner investerat</i>	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,01 ton	97%
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall <i>ton / EUR miljoner investerat</i>	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,65 ton	83%
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag %	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0%	100%
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag %	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för	34,71%	94,43%

klagomålshantering
av brott mot FN:s
globala
överenskommelse
eller OECD:s riktlinjer
för multinationella
företag

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

%

Genomsnittlig
ojusterad löneklyfta
mellan könen hos
investeringsobjekt

70,43%

100%

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

%

Genomsnitt för
manlig och kvinnlig
representation bland
styrelseledamöter i
investeringsobjekt,
uttryckt i
procentandel av
samtliga
styrelseledamöter

31,07%

100%

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella vapen, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

%

Andel av
investeringar i
investeringsobjekt
som är involverade i
tillverkning eller
försäljning av
kontroversiella vapen

0%

100%

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2024



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
BADGER METER INC	Informationsteknik	3,39	USA
SPROUTS FARMERS	Dagligvaror	3,26	USA
INTERN. BUSINESS MACHINES CORP	Informationsteknik	3,23	USA
NIPPON YUSEN KK	Industrivaror och tjänster	3,17	Japan
SAP SE	Informationsteknik	3,14	Tyskland
IBERDROLA SA	Kraftförsörjning	3,13	Spanien
SGS SA-REG	Industri och tjänster	3,13	Schweiz
NISSUI CORPORATION	Dagligvaror	3,11	Japan
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	Industri och tjänster	3,11	Japan
FLOWERVE CORP	Industri och tjänster	3,11	USA
BADGER METER INC	Informationsteknik	3,39	USA
SPROUTS FARMERS	Dagligvaror	3,26	USA
INTERN. BUSINESS MACHINES CORP	Informationsteknik	3,23	USA
NIPPON YUSEN KK	Industri och tjänster	3,17	Japan



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fondens samtliga investeringar, exklusive kassa och investeringar (3,44%) där hållbarhetsrelaterade data saknas, i fonden främjade miljömässiga eller sociala egenskaper, d.v.s. 96,56%.

Fonden hade som mål att genomföra minst 50% hållbara investeringar under 2024 och rapporterar 52,37 procent av fondens totala investeringar har i genomsnitt uppfyllt fondbolagets krav för att definieras som en hållbar investering.

Fondens hållbara investeringsmål var att under året investera i bolag som bidrog till att säkerställa ett hållbart nyttjande och bevarande av haven och deras ekosystem genom ett mångfacetterat tillvägagångssätt. Fokus låg på att främja havets hälsa genom att investera i varor och tjänster inom sex tematiska sektorer som tillhandahåller lösningar för att förhindra förorening av luft, land och hav, vilket går hand i hand med att främja rena och livskraftiga hav.

Målet för de hållbara investeringarna uppnåddes genom att investera i företag som bidrog positivt till begränsningen av klimatförändringarna (EU) 2020/852, antingen på grund av sin verksamhetssektor (till exempel produktion av förnybar energi) eller på grund av hur de verkade (till exempel hållbar fisk- och skaldjursproduktion, hållbart jordbruk).

Fonden investerade i bolag vars produkter och tjänster bidrog till att uppnå FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) avseende mål 6 "säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla", mål 13 "vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser" samt mål 14 "bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling".

Vad var tillgångsallokeringen?

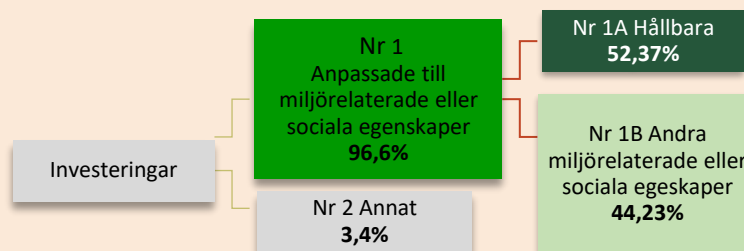
Tillgångsallokeringen för 2024 såg ut enligt figuren nedan och beräknades på ett snitt av portföljens tillgångsallokering under året (fyra mätpunkter vid utgången av varje kvartal):

Nr 1. Samtliga investeringar, exklusive kassa och investeringar där hållbarhetsrelaterade data saknas, i fonden främjade fondens miljömässiga eller sociala egenskaper, totalt 96,6%.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

- Nr 1A Hållbara: 52,37% uppfyllde de kriterier som fonden definierar som en hållbar investering.
- Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: Resterande 44,23% var investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden höll en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Denna del av portföljens förmögenhetsmassa användes inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper, totalt 3,4%.



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.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden använder sig av Global Industry Classification Standard (GICS) för att dela in fondens investeringar i sektorer. Investeringar gjordes under året i följande GICS sektorer: Industri, Informationsteknik, Kraftförsörjning (energi), Material, Dagligvaror, Sällanköpsvaror, Hälsovård. Se nedan tabell för fördelning:

Ekonomisk sektor	Fördelning
Industri och tjänster	39,36%
Informationsteknik	17,74%
Kraftförsörjning (energi)	13,72%
Dagligvaror	10,42%
Material	9,19%
Sällanköpsvaror	3,81%
Likvida medel	3,44%
Hälsovård	1,29%
Finans	1,03%



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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgasbegränsningar** 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.

Bolag som fonden investerade i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför är det för närvarande inte möjligt för fonden att tillförlitligt uppskatta hur stor andel av dess investeringar som är förenliga med EU-taxonomin kriterier och därför redovisas 0% vara hänförligt till taxonomiförenliga investeringar för året 2024.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?⁸**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

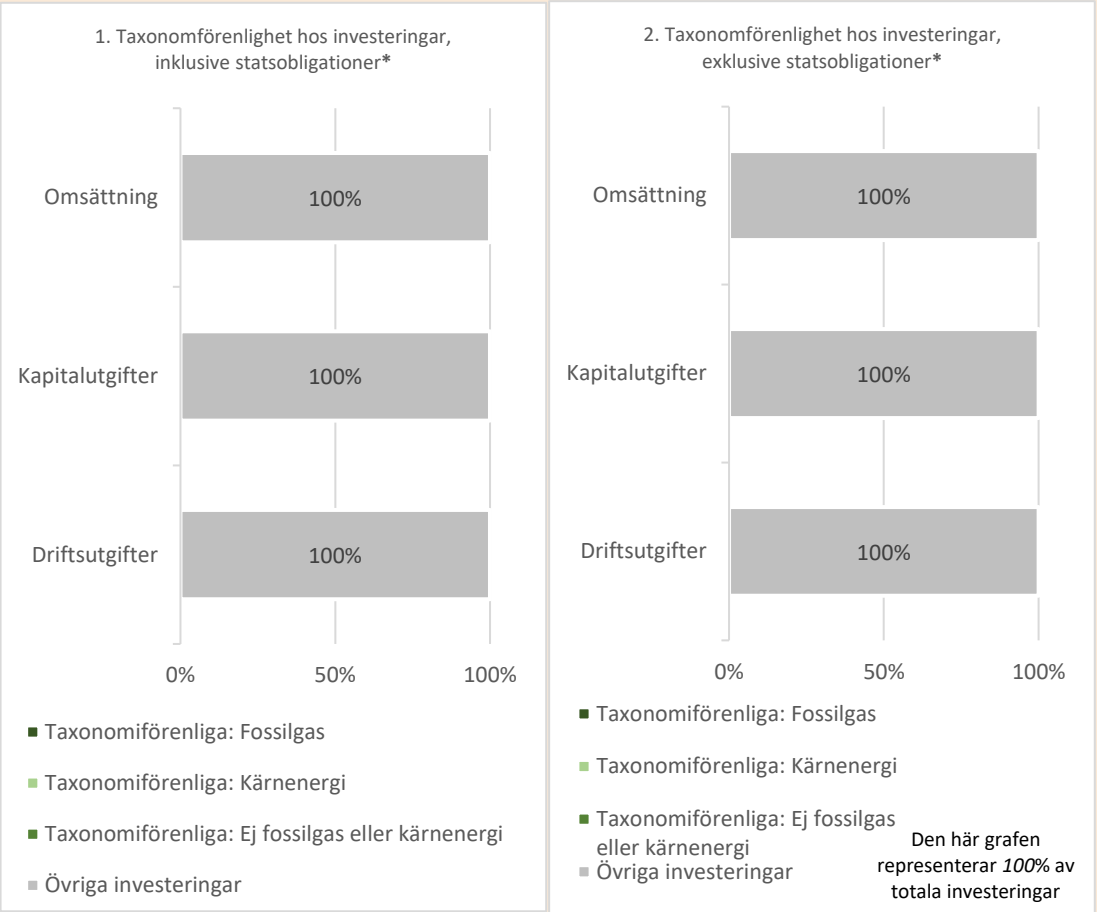
⁸ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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.

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 växthusgasutsläp p 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 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

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

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

Till följd av detta så kan det inte presenteras tillförlitlig information om andelen investeringar som är förenat med omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter och redovisar därför 0% för år 2024.

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

Fondbolaget har tidigare rapporterat in 0% för föregående referensperioder (2022-2023). Fondbolaget anser fortsatt att det i dag inte är möjligt att ge tillförlitlig information om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Till följd av detta så kan det inte presenteras tillförlitlig information om andelen investeringar som varit förenliga med EU-taxonomin år 2024 och redovisar därför 0%.



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

Då det i dagsläget inte finns tillförlitliga uppgifter om i vilken utsträckning fondens investeringar är förenliga med EU-taxonomin kommer fondens hållbara investeringar att bedömas utifrån den definition som ställs upp i 2019/2088. Detta innebär att minimiandelen investeringar i fonden med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin uppgick till 52,37% för året 2024.



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 (likvida medel) för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner) samt för att effektivisera förvaltningens investeringar. 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.



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

Fondbolaget har kontinuerligt följt upp fonden för att säkerställa efterlevnad av Fondens hållbarhetskriterier för att uppfylla miljörelaterade egenskaper, samt minimumkrav på hållbara investeringar.

I den bolagsanalys som investeringarna i fonden grundat sig på utgör hållbarhetsaspekter och främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper, betydande parametrar. Bolagsanalysen har inbegripit såväl en kvalitativ som kvantitativ analys av miljö-, social- samt bolagsstyrnings-aspekter ("ESG").

Under året 2024 har fonden vidtagit åtgärder för att uppfylla miljörelaterade egenskaper och hållbara investeringar:

1. Fonden har investerat utifrån uppsatta exkluderingskriterier.
2. Inkluderat bolag baserat på kvantitativ och kvalitativ lämplighetsgranskning.
3. Följt upp underliggande bolags bidrag till FN:s globala hållbarhetsmål.
4. Fonden har beaktat och följt upp på de PAI-indikatorer som formulerats, samt undvikit investeringar i bolag som orsakar betydande skada för fondens hållbarhetsmål.
5. Normbaserad screening för att efterleva praxis för god styrning.
6. Påverkansdialoger med berörda bolag i syfte att påverka dem i en hållbar riktning:

a. Fokusområde: Östersjösill i fiskodlingar

- i. Havsfonden har engagerat sig i dialoger med portföljbolag inom fiskenäringen för att belysa och påverka användningen av sill från Östersjön som foder i fiskodlingar. Målsättningen har varit att bolagen ska begränsa/utesluta användningen av Östersjösill i fodret och redovisa mängderna i sina hållbarhetsrapporter.

- ii. Eftersom bolagen i nuläget inte har kunnat exkludera Östersjösill ur fodret har Havsfonden valt att avyttra sitt ägande. Trots detta har dialogen med bolagen fortsatt.
- iii. Påverkansdialoger med följande berörda bolag:
 - 1. Mowi ASA
 - 2. SalMar ASA

Vetenskapligt stöd och samarbete med Stockholms universitets Östersjöcentrum.

b. Fokusområde: EGCS-utsläpp (Exhaust Gas Cleaning Systems, "scrubbers")

- i. Havsfonden har under 2024 och fortsätter under 2025 att bedriva påverkansarbete riktat mot marina transportbolag som använder scrubbers för att minska svavelutsläpp i luften. Även om teknologin bidrar till renare luft, innebär den negativa effekter för den marina miljön då utsläpp sker i vattnet. Målet har varit att öka transparensen kring scrubber-användning och främja ansvarsfull hantering av utsläpp.
- ii. Påverkansdialoger med följande berörda bolag:
 - 1. Wallenius Wilhelmsen ASA
 - 2. D/S Norden
 - 3. AP Möller-Maersk A/S-B
 - 4. Kawasaki Kisen Kaisha Ltd
 - 5. Nippon Yusen KK

Samarbetspartners och vetenskapligt stöd med forskare och experter från Chalmers tekniska högskola, avdelningen för Transport, energi och miljö, Mekanik och maritima vetenskaper.

Samarbete och dialog med annan huvudägare i ett av transportbolagen.

- 7. Drivit påverkansarbete genom övriga engagemang:
 - a. **Baltic Sea Solution**
 - i. Symposium organiserat av Havsfonden med samarbetspartners med fokus på skydd av marina miljöer och strategier för Östersjön. Deltagare inkluderade forskare, näringsliv och politiker.
 - b. **Klarna K-dagarna**
 - i. Deltagande i evenemang med syfte att främja hållbart och socialt ansvarstagande.
 - c. **Baltic Reed**
 - i. Utdelning från Havsfondens andelsklass B har donerats till det EU-stödda projektet Baltic Reed. Projektets mål är att minska övergödning i Östersjön genom att skörda vassbälten och använda vass på innovativa sätt.
 - d. **PRI Signatories**
 - i. Följer PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar.
 - e. **The Arctic University of Norway**
 - i. Handledning av forskningsprojekt med fokus på kapitalmarknadens roll för havet och för jämställdhet.

f. UN EP Sustainable Blue Economy

- i. Som signatory har Havsfonden engagerat sig i FN-initiativet för att främja en hållbar blå ekonomi och hållbar användning av marina resurser.



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.