

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.

Produktnamn: Simplicity High Yield

Identifikationskod för juridiska personer: 549300735YFOSA719U71

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 25,6 % hållbara investeringar.

- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.
- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera energiproducerande bolag där energikapaciteten baserad på fossila bränslen överstiger 25% och eldistributörer där mer än 25 % av distributionen kommer från fossila energikällor.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom normbaserad screening och att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiella speltjänster.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Fonden investerade i gröna, sociala, hållbara och/eller hållbarhetslänkade obligationer (sustainability linked bonds), där kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare hur fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

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

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2025	Resultat 2024	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	25,6 % av fonden.	24,0 % av fonden.	23,6 %* av fonden.	25,3 %* av fonden
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer	Andelen av fondförmögenheten som utgör gröna, sociala, hållbara eller/och hållbarhetslänkade obligationer. Uppgift: Minst 5 % ska bestå av denna typ av obligationer.	16,8 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	19,9 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	17,8 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	18,5 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot internationella normer och konventioner, så som ILO:s konventioner, FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av incidenter. Uppgift: Fonden ska exkludera bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja och/eller inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras.*	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi).	20,9 % av fonden.	15,8 % av fonden.	7,3 % av fonden. 7 av fondens portföljbolag har	NA.* NA. Proaktiva dialoger var inte

	<p>Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp mål och delmål för andel investeringar i Bolagets fonder som ska ha klimatmål verifierade av SBTi.</p> <p>Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.</p>	17 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	20 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	inkluderat i hållbarhetsindikatorn.
FN:s Global Compact	<p>Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrruption.</p> <p>Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp mål och delmål för andel investeringar i Bolagets fonder som ska vara anslutna till FN:s Global Compact.</p> <p>Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.</p>	45,1 % av fonden. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	39,1 % av fonden. 10 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA.* 5 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA.* NA. Proaktiva dialoger var inte inkluderat i hållbarhetsindikatorn.

*Se kommentar under nedan fråga.

...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan tabell.

Fondbolagets gränsvärden för vad som utgör en hållbar investering i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosuresförordning (SFDR) justerades under år 2023 och påverkar således jämförbarheten mellan åren.

Under år 2024 förbättrades dataunderlaget för indikatorn "FN:s Global Compact", vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Tidigare år anges därför som "NA" i tabellen. Indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är för år 2022 inte med i tabellen då metoden och dataunderlaget har ändrats sedan dess. Notera att dessa förändringar kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2022 och 2023 då "ansluten till FN:s Global Compact" och "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

Under år 2025 adderades ett tillägg om att bolag som "och/eller inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras" ska uteslutas vid normbaserad screening.

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

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosuresförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning kopplas till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.
- **Specifika värdepapper med hållbarhetsrelaterade mål.** Avser investeringar i gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer. Investeringar i dessa obligationer är direkt kopplade till ett eller flera hållbarhetsmål. För gröna och sociala obligationer är kapital öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbarhetslänkade och hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.

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.

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?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att fondens hållbara investeringar inte orsakar betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden även flera sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, vara etiskt kontroversiella eller av andra skäl, enligt vår bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

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

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Innehaven i Simplicity fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

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 huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, så som ILO:s konventioner, FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicity fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades utifrån datatillgänglighet, och analysen samt bedömningen varierade beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha gjort att investeringar uteblivit, även om Bolaget inte har fastställt gränsvärden för dessa PAI-faktorer.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2025	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	892,36	44,26%	40,12%	4,14%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	201,40	44,26%	40,12%	4,14%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	20 578,11	44,33%	0,00%	44,33%

	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	21 786,43	44,26%	0,00%	44,26%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	221,38	44,26%	0,00%	44,26%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	430,09	44,35%	0,00%	44,35%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,00%	41,64%	41,64%	0,00%
1.5 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	53,90%	35,50%	35,50%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				
	<i>NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske</i>	0,24	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE B – utvinning av mineral</i>	N/A	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE C – tillverkning</i>	0,16	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla</i>	N/A	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering</i>	N/A	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE F – byggverksamhet</i>	0,02	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar</i>	0,04	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE H – transport och magasinering</i>	3,12	36,43%	36,43%	0,00%
	<i>NACE L – fastighetsverksamhet</i>	0,68	36,43%	36,43%	0,00%
1.7 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 investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	1,37%	37,80%	0,00%	37,80%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,00	0,84%	0,84%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,39	6,50%	6,50%	0,00%
1.10 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	0,00%	42,49%	0,00%	42,49%
1.11 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	0,64%	41,79%	41,79%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,36%	20,25%	20,25%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	38,36%	36,89%	36,89%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	41,79%	41,79%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	15,07%	44,35%	0,00%	44,35%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	20,38%	43,83%	43,83%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,00%	43,83%	43,83%	0,00%



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
4FINANCE 261026	Finans	1,0%	Luxemburg
BONAVA 280903	Sällanköpsvaror	0,9%	Sverige
HEIMSTADEN 300129	Fastigheter	0,9%	Sverige
LUMINOR 310212	Finans	0,9%	Estland
KLARNA HOLD 290201	Finans	0,9%	Sverige
ARWIDRO 280612	Fastigheter	0,9%	Sverige
SMAVA 290522	Finans	0,9%	Tyskland
ACTIVEON 281121	Finans	0,9%	Norge
NORLANDIA H 280704	Hälsovård	0,8%	Norge
TF BANK 290918	Finans	0,8%	Sverige
HEIMSTADEN 280729	Fastigheter	0,8%	Sverige
ARION 290924	Finans	0,8%	Island
TEMPCON 290328	Industri	0,8%	Sverige
CIRCULAR 291126	Sällanköpsvaror	0,8%	Sverige
VERVE 290401	Kommunikationsservice	0,8%	Sverige

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

2025



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 1A. Hållbara

Hållbara investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en rapporterad taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

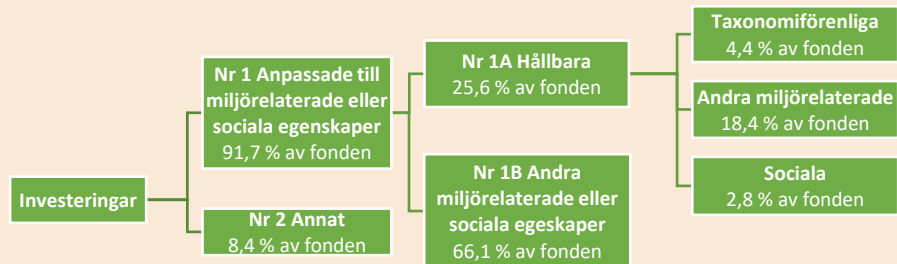
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen i specifika tillgångar.



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 har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	44,1%
Fastigheter	14,3%
Industri	9,2%
Kommunikationsservice	6,2%
Sällanköpsvaror	5,5%
Dagligvaror	3,3%
IT	3,2%
Material	2,3%
Hälsovård	1,8%
Kraftförsörjning	1,3%



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

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade, offentligt tillgängliga bolagsdata per årsskiftet 2025/2026. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 4,4 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter.

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitalutgifter	1,8 %	>0,0 %	0,0 %	>0,0 %	0,0 %	0,0 %
Omsättning	1,6 %	>0,0 %	0,0 %	>0,0 %	0,0 %	0,0 %

Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja,

I fossilgas

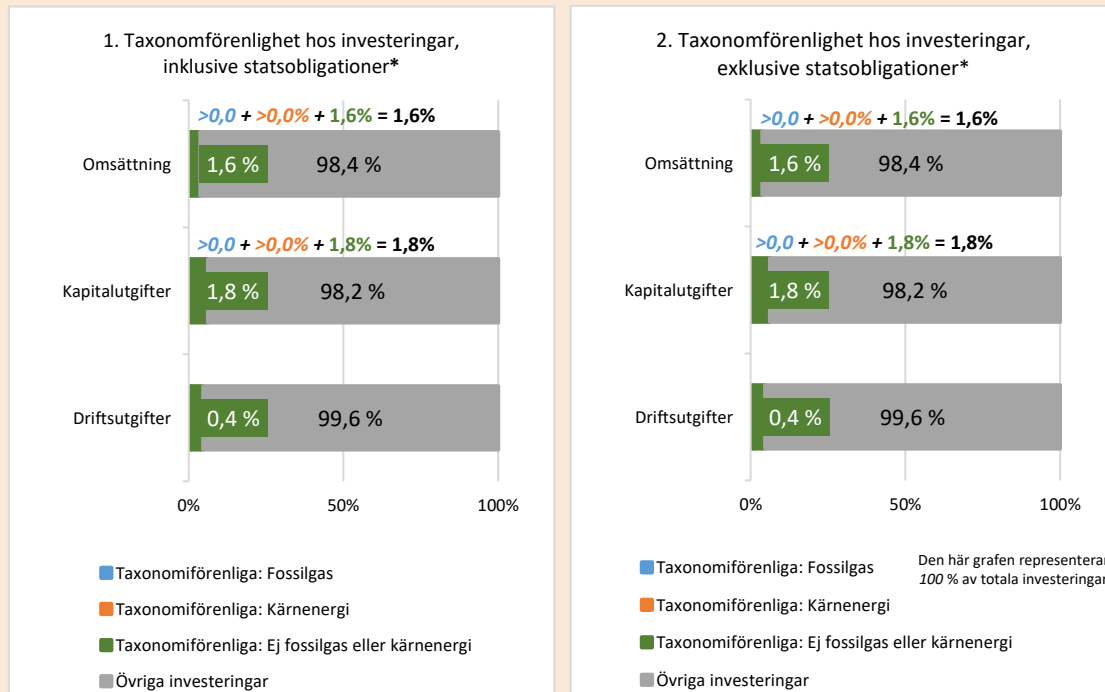
I kärnenergi

Nej

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.

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

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.

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.

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

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,2 %	0,1 %
Kapitalutgifter	0,9 %	0,3 %
Omsättning	1,0 %	0,1 %

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022-2024

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022-2024. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

	2024	2023	2022
Driftsutgifter	0,9 %	0,8 %	1,1 %
Kapitalutgifter	1,7 %	0,3 %	0,5 %
Omsättning	1,1 %	0,9 %	0,9 %



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin var 18,4 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Till denna grupp hörde investeringar i företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 2,8 %. Denna andel representerar investeringar i företag som bidrog till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



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

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



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

Fonden har under referensperioden integrerat metoder för inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplade till investeringarna i bolagets fonder.