

Information in English

This text contains sustainability-related information for Simplicity SICAV Nordic Sustainable Equity, a dark green fund according to EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR Article 9). This means that the fund has sustainable investments as its objective. The page numbers for the English sustainability disclosures can be found in the table of contents below.

Information på svenska

Denna text innehåller hållbarhetsrelaterade upplysningar för Simplicity SICAV Nordic Sustainable Equity, som är en mörkgrön fond enligt EU:s Disclosureförordning (SFDR Artikel 9). Det innebär att fonden har hållbara investeringar som mål. Sidnumren för de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på svenska framgår av innehållsförteckningen nedan.

Informations en français

Ce texte contient des informations relatives à la durabilité concernant Simplicity SICAV Nordic Sustainable Equity, un fonds vert foncé au sens du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de finance durable (SFDR, article 9). Les numéros de page des informations relatives à la durabilité en langue française figurent dans la table des matières ci-dessous.

Table of contents / Innehållsförteckning / Table des matières

English: Sustainability-related disclosures	2
Svenska: Hållbarhetsrelaterade upplysningar	10
Français : Informations relatives à la durabilité	18

English: Sustainability-related disclosures

1 SUMMARY

The purpose of the Sub-Fund's sustainable investment objectives is to contribute to the achievement of the 2030 Agenda and the Sustainable Development Goals (SDGs). The SDGs include both environmental and social goals and the Sub-Fund contributes to the achievement of these goals through investments aligned with one or more of the SDGs. The Sub-Fund is an actively managed equity fund, investing principally in Nordic sustainable investments.

The sub-fund has four sustainable investment objectives: Climate and environment, Healthy and prosperous society, Innovative and Sustainable solutions and Sustainable cities and infrastructure.

Sustainable investments are investments that (i) by provision of its products or services contribute to the SDGs and as such one of the Sub-Fund's five sustainability objectives, (ii) not cause significant harm to any environmental or social sustainability objective, and (iii) comply with good governance practices. To be classified as a sustainable investment, the Investment Manager applies a pass/fail assessment and requires that at least 25% of the investee company's revenue contributes to the SDGs and the sustainable investment objectives of the Sub-Fund.

The Sub-Fund uses negative screening of assets by excluding industries associated with high sustainability risks, including tobacco, pornography, cannabis, controversial weapons, fossil fuel extraction and certain other sectors, and excludes companies that violate international standards or have significant risks related to corruption and financial crime.

All of the Sub-Fund's investments in equity-related instruments will be sustainable investments, which is equivalent to a minimum of 90% of the total net assets of the Sub-Fund. The sustainable investments will contribute to one of the sustainability objectives. The allocation between environmental and social sustainable investments may vary over time, but the share contributing to environmental objectives and social objectives respectively will not be less than 25% of the Sub-Fund's total net assets.

The indicators used to evaluate the Sub-Fund's attainment of its sustainability objectives are the 17 SDGs. The Investment Manager also assesses whether investee companies have identified and manage adverse sustainability impacts and monitors principal adverse impact indicators, including climate, environmental, social and governance-related factors.

Data from external providers as well as from the portfolio company's financial reports are used to achieve the Sub-Fund's sustainable investment objective. The Investment Manager regularly evaluates the range of data providers available in this area.

The Investment Manager is aware of various data limitations and takes them into consideration when making a qualitative and quantitative analysis of each investment. However, the Investment Manager considers that the current limitations do not affect the attainment of the sustainable investment objective.

Prior to an investment and throughout the holding period, the Investment Manager conducts due diligence on each issuer. The Investment Manager has an internally developed sustainability

database and an internal watchlist used to monitor sustainability and governance-related incidents among investee companies.

The Investment Manager applies an active management philosophy and engages in continuous dialogue with portfolio companies, with the aim of influencing sustainability and governance practices while generating sustainable and economic value for shareholders.

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining sustainable investment objectives.

2 NO SIGNIFICANT HARM TO THE SUSTAINABLE INVESTMENT OBJECTIVE

As part of the investment process the Investment Manager assesses each investment to ensure it does not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective, including climate, biodiversity, water, human rights, social conditions or employees. This assessment considers the investment's adverse impact on sustainability factors and ensures the alignment with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

The nature and extent of the adverse impact on sustainability factors can vary depending on sector affiliation, region, business type and financial instrument.

The Investment Manager also evaluates whether the investee company has identified and manages its sector and company specific adverse impacts. The assessment is made by using qualitative and quantitative information from the investee company and external data providers.

The Investment Manager makes an assessment on each sustainable investment to ensure compliance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work. The eight ILO fundamental Conventions and the International Bill of Human Rights.

3 SUSTAINABLE INVESTMENT OBJECTIVE OF THE FINANCIAL PRODUCT

The purpose of the Sub-Fund's sustainable investment objectives is to contribute to the achievement of the 2030 Agenda and the Sustainable Development Goals (SDGs). The Sub-Fund has four sustainability objectives targeting the 17 SDGs.

The 2030 Agenda for Sustainable Development was adopted by the UN General assembly in 2015 and is a plan of action for people, planet and prosperity. It also seeks to strengthen universal peace in larger freedom to be achieved by 2030. The 2030 Agenda includes 17 SDGs with 169 underlying targets which aim to stimulate action in areas of critical importance for humanity and the planet. The SDGs include both environmental and social goals and the Sub-Fund will contribute to the achievement of these goals by its investments.

The sustainability objectives of the Sub-Fund, including the targeted SDGs for each objective, are the following.

Climate and environment

The Sub-Fund will make investments that, through its product or services, contribute to a reduced impact on the climate, environment or oceans, or contribute to a more sustainable agriculture or forestry. The investment can also offer products and services that enable others to reduce climate and environmental impact.

This sustainable investment objective targets the following SDGs: 7, 12 13, 14, 15

Healthy and prosperous society

The Sub-Fund will make investments that provide products or services that contribute to a well-functioning society or improvements in people's modern everyday life. The investment can also offer food, services and products in health, medicines or medical aids.

This sustainable investment objective targets the following SDGs: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 8, 10

Innovative and sustainable solutions

The Sub-Fund will make investments that provide innovative services and products that contribute to a sustainable society. The investment can also aim to support others in the transition to sustainable development. The investment can also promote products and services that contribute to resource efficiency and the use of sustainable materials.

This sustainability investment objective targets the following SDGs: 8, 9, 12, 13

Sustainable cities and infrastructure

The Sub-Fund will make investments that provide or support infrastructure and properties for the sustainable society. The investment can also offer services and products for sustainable renovation, maintenance and development of properties and infrastructure. The investment can also contribute to mobility.

This sustainable investment objective targets the following SDGs: 7, 9, 11, 13

For an investment to be defined as sustainable, it must contribute to one of the SDGs targeted by the Sub-Fund's sustainable investment objectives.

4 INVESTMENT STRATEGY

The Sub-Fund's investment objective is to make sustainable investments which contribute to the achievement of the 2030 Agenda and the SDGs. The Sub-Fund is an actively managed equity fund, investing principally in Nordic sustainable investments.

Sustainable investments are investments that (i) by the provision of its products or services contribute to the SDGs and as such one of the Sub-Fund's sustainable investment objectives, (ii) not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective, and (iii) comply with good governance practices.

In order to determine whether an investment is sustainable the Investment Manager conducts an overall assessment and applies a pass-fail approach. To be deemed sustainable (pass) at least 25%

of the investee company's revenue contributes to the 17 SDGs and the sustainable investment objectives of the Sub-Fund.

The Investment Manager also conducts an assessment on each sustainable investment's activities to ensure that the investment does not cause significant harm to the sustainable investment objectives. This assessment takes into account the specific activity characteristics and the different sustainability risks that the investment is exposed to since the nature and extent of the adverse impact on sustainability factors can vary depending on sector, affiliation, region, business type and financial instrument. The Investment Manager also takes into account how the investment manages its sustainability risks and adverse impacts.

In order to avoid investments that would risk significantly harming the Sub-Fund's sustainability objectives, a risk assessment using both quantitative and qualitative factors is included in the investment process.

The Investment Manager applies an active investment philosophy in its quest to generate sustainable and economic value creation for the shareholders of the Sub-Fund. The management strategy builds on active ownership, where a continuous dialogue and engagement is maintained with the companies in which the Sub-Fund invests.

The Investment Manager makes assessments to ensure that each investee company follows good governance practices. Prior to investment the Investment Manager evaluates how each investee company follow sound management structures, employee relations, remuneration of staff, tax compliance and anti-corruption practices.

The Investment Manager uses negative screening of assets by excluding industries from the investment universe that the Investment Manager considers to be associated with significantly high sustainability risks that could potentially significantly harm the Sub-Fund's sustainability objectives.

The exclusion criteria for the Sub-Fund are the following:

Pornography

- Production: 0 % of turnover
- Distribution: maximum 5 % of turnover

Tobacco

- Production: 0 % of turnover
- Distribution: maximum 5 % of turnover

Cannabis

- Production: 0 % of turnover
- Distribution: 0 % of turnover

- Alcohol production

- Production: maximum 5 % of turnover

Controversial weapons

- Production: 0 % of turnover

- Distribution: 0 % of turnover

Conventional weapons

- Production: maximum 5 % of turnover
- Distribution: maximum 5 % of turnover

Gambling

- Production: maximum 5 % of turnover
- Distribution: maximum 5 % of turnover

Oil, gas and coal (fossil fuels)

- Extraction: maximum 5% of turnover

The Sub-Fund also excludes companies that violate international standards and companies with significant risks of corruption and financial crime.

Regular screenings are conducted on each investment.

5 PROPORTION OF INVESTMENTS

All of the Sub-Fund's investments in equities and equity related instruments will be sustainable investments, which is equivalent to a minimum of 90% of the total net assets of the Sub-Fund. These investments will contribute to one of the sustainable investment objectives. The allocation between environmental and social sustainable investments may vary over time, but the share contributing to environmental objectives and social objectives respectively will not be less than 25% of the Sub-Fund's total net assets.

6 MONITORING OF SUSTAINABLE INVESTMENT OBJECTIVE

The Sub-Fund will only make investments attaining the 2030 Agenda. The investments are selected for their contribution to the achievement of the 17 SDGs that underpin the 2030 Agenda, and each investment must contribute to one of the 17 SDGs. The Sub-Funds attainment of the sustainable investment objectives is measured by the investment's allocation between each of the 17 SDGs, weighted according to the investment's value of the total net assets of the Sub-Fund.

The indicators used to measure the Sub-Fund's attainment of the sustainable investment objectives are the 17 SDGs:

1. No poverty
2. Zero hunger
3. Good health and well-being
4. Quality education
5. Gender equality
6. Clean water and sanitation
7. Affordable and clean energy
8. Decent work and economic growth
9. Industry, innovation and infrastructure
10. Reduced inequalities

11. Sustainable cities and infrastructure
12. Responsible consumption and production
13. Climate action
14. Life below water
15. Life on land
16. Peace, justice and strong institutions
17. Partnerships for the goals

The Investment Manager also reviews and measures indicators for principal adverse impacts on sustainability factors. The Investment Manager considers the following principal adverse impact indicators for the Sub-Fund:

- GHG emissions
- Carbon footprint
- GHG intensity of the investee companies
- Exposure to companies active in the fossil fuel sector
- Share of non-renewable energy consumption and production
- Energy consumption intensity per high impact climate sector
- Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas
- Emissions to water
- Hazardous waste and radioactive waste ratio
- Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Unadjusted gender pay gap
- Board gender diversity
- Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)
- Investments in companies without carbon emission reduction initiatives
- Lack of anti-corruption and anti-bribery practices

7 METHODOLOGIES

All investments of the Sub-Fund are assessed with reference to the applicable sustainability indicators. The Investment Manager uses the following binding elements when selecting investments for the Sub-Fund:

- The investment must be compliant with the exclusion criteria applied for the Sub-Fund.
- The investment must contribute to one of the Sub-Funds sustainable investments. Thus, in attaining the Sub-Fund's sustainable investment objectives, each investment must contribute to, or enable, the achievement of one of the 17 SDGs targeted by each sustainable investment objective.
- The investments may not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective, and each investee company must follow good governance practices. Each investment is assessed prior to and during the holding period.

- The Investment Manager has an internal watchlist for its investments, which is used to track and monitor significant sustainability or governance related incidents in investee companies. The purpose of the watchlist is to prevent the Sub-Fund from making further investments in investee companies that are included on the watchlist.

8 DATA SOURCES AND PROCESSING

Data from external providers as well as from the portfolio company's financial reports are used to achieve the Sub-Fund's sustainable investment objective. The Investment Manager regularly evaluates the range of data providers available in this area. The data is used to identify companies that are considered to meet the Sub-Fund's sustainable investment objectives.

The data is also used to consider principal adverse impacts in order to ensure that investments do not cause significant harm to any other environmental or social objective. The analysis is based on information provided by MSCI. Both estimated and reported data are used, and the proportion of each may vary over time.

To follow up the climate objectives of the investments, the Science Based Targets initiative's database could be used, and to measure the share of Global Compact signatories, the Global Compact database could be used.

9 LIMITATIONS TO METHODOLOGIES AND DATA

The Investment Manager is aware of various data limitations and takes them into consideration when making a qualitative and quantitative analysis of each investment. However, the Investment Manager considers that the current limitations do not affect the attainment of the sustainable investment objective.

10 DUE DILIGENCE

Prior to an investment and throughout the holding period, the Investment Manager conducts a due diligence on each company that the Sub-Fund invests in. The Investment Manager has an internally developed sustainability database that regularly screens all investments in the Sub-Fund.

11 ENGAGEMENT POLICIES

The Sub-Fund applies an active management philosophy in its quest to generate sustainable and economic value creation for its shareholders. The ownership strategy is to follow a productive owner and engagement strategy, maintaining a continuous dialogue with the companies invested in. By doing so, the Investment Manager can follow up and influence the sustainability work of the investee companies to ensure that it meets the requirements and expectations of the Sub-Fund.

Companies that the Sub-Fund invests in are analyzed both prior to an investment and during the holding period. In the case an incident occurs in one of the Sub-Fund's investee companies, an assessment of the severity level is to be made. This analysis then lays the foundation for whether an investment should proceed or be liquidated, and what measures may need to be taken in order to achieve the sustainable objectives of the Sub-Fund.

12 ATTAINMENT OF THE SUSTAINABLE INVESTMENT OBJECTIVE

The Sub-Fund's sustainable objectives aim to contribute to the SDGs and the 2030 Agenda. The Sub-Fund has four sustainable objectives with the purpose to facilitate the attainment of the SDGs. The SDGs include both environmental and social objectives and the Sub-Fund will contribute to the achievement of these through its investments. Thus, in order to obtain the Sub-Fund's sustainable investment objectives the Sub-Fund invests in companies that the Investment Manager deems to contribute to the attainment of the SDGs and the 2030 Agenda.

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the sustainable investment objectives.

Svenska: Hållbarhetsrelaterade upplysningar

1 SAMMANFATTNING

Syftet med delfondens mål för hållbara investeringar är att bidra till uppnåendet av Agenda 2030 och målen för hållbar utveckling (SDG:erna). SDG:erna omfattar både miljömässiga och sociala mål och delfonden kommer genom sina investeringar att bidra till uppnåendet av vart och ett av dessa mål. Delfonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som huvudsakligen investerar i nordiska hållbara investeringar.

Delfonden har fyra mål för hållbara investeringar: Klimat och miljö, Ett hälsosamt och välmående samhälle, Innovativa och hållbara lösningar samt Hållbara städer och infrastruktur.

Hållbara investeringar är investeringar som (i) genom sina produkter eller tjänster bidrar till SDG:erna och därmed till något av delfondens mål för hållbara investeringar, (ii) inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt mål för hållbar investering, samt (iii) uppfyller kraven på god bolagsstyrning. För att klassificeras som en hållbar investering tillämpar förvaltaren en godkänd/icke godkänd-bedömning (pass/fail) och kräver att minst 25 procent av portföljbolagets omsättning bidrar till SDG:erna och delfondens mål för hållbara investeringar.

Förvaltaren tillämpar negativ screening genom att exkludera branscher som är förknippade med höga hållbarhetsrisker, inklusive tobak, pornografi, cannabis, kontroversiella vapen, utvinning av fossila bränslen samt vissa andra sektorer. Bolag som bryter mot internationella normer eller som är förknippade med betydande risker avseende korruption eller ekonomisk brottslighet exkluderas också.

Samtliga av delfondens investeringar i aktier och aktierelaterade instrument kommer att utgöra hållbara investeringar, vilket motsvarar minst 90 procent av delfondens totala nettotillgångar. De hållbara investeringarna kommer att bidra till något av delfondens hållbarhetsmål. Fördelningen mellan miljömässigt och socialt hållbara investeringar kan variera över tid, men andelen som bidrar till miljömål respektive sociala mål kommer inte att understiga 25 % av delfondens totala nettotillgångar.

De indikatorer som används för att mäta delfondens uppfyllelse av sina hållbarhetsmål är de 17 SDG:erna. Förvaltaren bedömer även om portföljbolagen har identifierat och hanterat negativa hållbarhetskonsekvenser samt övervakar indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), inklusive klimatrelaterade, miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer.

Data från externa leverantörer samt från portföljbolagens finansiella rapporter används för att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar. Förvaltaren utvärderar regelbundet utbudet av dataleverantörer som finns tillgängliga inom detta område.

Förvaltaren är medveten om att det finns vissa begränsningar i tillgängliga data och beaktar dessa vid såväl kvalitativa som kvantitativa analyser av varje investering. Förvaltaren bedömer dock att dessa begränsningar inte påverkar möjligheten att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar.

Inför en investering och under hela innehavsperioden genomför förvaltaren en due diligence-granskning av varje emittent. Förvaltaren har en internt utvecklad hållbarhetsdatabas samt en intern bevakningslista som används för att övervaka hållbarhets- och bolagsstyrningsrelaterade incidenter i portföljbolagen.

Förvaltaren tillämpar en aktiv förvaltningsfilosofi och för en kontinuerlig dialog med portföljbolagen i syfte att påverka deras hållbarhets- och bolagsstyrningsarbete samtidigt som långsiktigt hållbart och ekonomiskt värde skapas för andelsägarna.

Något referensvärde har inte utsetts för att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar.

2 BETYDANDE SKADA ORSAKAS INTE FÖR MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING

Som en del av investeringsprocessen bedömer förvaltaren varje hållbar investering för att säkerställa att den inte orsakar betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för hållbara investeringar, inklusive klimat, biologisk mångfald, vatten, mänskliga rättigheter, sociala förhållanden eller arbetstagare. Denna bedömning beaktar investeringens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och säkerställer överensstämmelse med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan variera till sin karaktär och omfattning beroende på sektorstillhörighet, region, verksamhetstyp och finansiellt instrument.

Förvaltaren utvärderar även om portföljbolaget har identifierat och hanterat huvudsakliga negativa konsekvenser som är specifika för dess sektor och verksamhet. Bedömningen görs med hjälp av kvalitativ och kvantitativ information från portföljbolaget och externa dataleverantörer.

Förvaltaren genomför en bedömning av varje hållbar investering för att säkerställa efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, inklusive de principer och rättigheter som anges i Internationella arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, ILO:s åtta kärnkonventioner samt International Bill of Human Rights.

3 DEN FINANSIELLA PRODUKTENS MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

Syftet med delfondens mål för hållbara investeringar är att bidra till uppnåendet av Agenda 2030 och målen för hållbar utveckling (SDG:erna). Delfonden har fyra hållbarhetsmål som bidrar till uppnåendet av de 17 SDG:erna.

Agenda 2030 för hållbar utveckling antogs av FN:s generalförsamling år 2015 och är en handlingsplan för människor, planeten och välstånd. Den syftar också till att stärka den universella freden och skapa större frihet, vilket ska uppnås senast år 2030. Agenda 2030 omfattar 17 SDG:er med 169 underliggande delmål som syftar till att stimulera åtgärder inom områden av avgörande betydelse för mänskligheten och planeten. SDG:erna omfattar både miljömässiga och sociala mål och delfonden kommer genom sina investeringar att bidra till uppnåendet av dessa mål.

Delfondens hållbarhetsmål, inklusive de SDG:er som respektive mål bidrar till uppnåendet av, är följande.

Klimat och miljö

Investeringen ska genom sina produkter eller tjänster bidra till minskad påverkan på klimatet, miljön och haven, samt ett hållbart jord- och skogsbruk. Investeringen kan även erbjuda produkter och tjänster som möjliggör för andra att minska klimat- och miljöpåverkan.

Bidrar till Globala målen: 7, 12, 13, 14, 15

Hälsosamma och välmående samhällen

Verksamheten ska erbjuda produkter eller tjänster som bidrar till ett välfungerande samhälle eller förbättringar i människors moderna vardag. Verksamheten kan även erbjuda livsmedel, tjänster och produkter inom hälsa, läkemedel eller medicinska hjälpmedel.

Bidrar till Globala målen: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 8, 10

Innovativa och hållbara lösningar

Verksamheten ska erbjuda innovativa tjänster och produkter som bidrar till ett hållbart samhälle. Investeringen kan även syfta till att stötta andra verksamheter i hållbarhetsomställningen. Verksamheten kan även främja produkter och tjänster som bidrar till resurseffektivitet och användning av hållbara material.

Bidrar till Globala målen: 8, 9, 12, 13

Hållbara städer och infrastruktur

Verksamheten ska tillhandahålla infrastruktur och fastigheter för det hållbara samhället. Investeringen kan även främja tjänster och produkter för hållbar renovering, underhåll och utveckling av fastigheter och infrastruktur. Investeringen kan även främja mobilitet.

Bidrar till Globala målen: 7, 9, 11, 13

För att en investering ska definieras som en hållbar investering måste den bidra till något av de SDG:er som delfondens mål för hållbara investeringar bidrar till uppnåendet av.

4 INVESTERINGSSTRATEGI

Delfondens investeringsmål är att göra hållbara investeringar som bidrar till uppnåendet av Agenda 2030 och SDG:erna. Delfonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen investerar i nordiska hållbara investeringar.

Hållbara investeringar är investeringar som (i) genom sina produkter eller tjänster bidrar till SDG:erna och därmed till något av delfondens mål för hållbara investeringar, (ii) inte orsakar betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för hållbara investeringar, samt (iii) uppfyller kraven på god bolagsstyrning.

För att fastställa om en investering är en hållbar investering genomför förvaltaren en övergripande bedömning och tillämpar en godkänd/icke godkänd-bedömning (pass/fail). För att anses vara hållbar (godkänd) krävs att minst 25 procent av portföljbolagets omsättning bidrar till de 17 SDG:erna och delfondens mål för hållbara investeringar.

Förvaltaren genomför även en bedömning av varje hållbar investerings verksamhet för att säkerställa att investeringen inte orsakar betydande skada på målen för hållbara investeringar. Denna bedömning beaktar de specifika egenskaperna hos verksamheten och de olika hållbarhetsrisker som investeringen är exponerad för, eftersom huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan variera till sin karaktär och omfattning beroende på sektor, tillhörighet, region, verksamhetstyp och finansiellt instrument. Förvaltaren beaktar även hur investeringen hanterar sina hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser. För att undvika investeringar som riskerar att orsaka betydande skada på delfondens hållbarhetsmål ingår en riskbedömning baserad på både kvantitativa och kvalitativa faktorer i investeringsprocessen.

Förvaltaren tillämpar en aktiv investeringsfilosofi i strävan att skapa hållbart och ekonomiskt värde för delfondens andelsägare. Förvaltningsstrategin bygger på aktivt ägande, där en kontinuerlig dialog och ett aktivt engagemang upprätthålls med de bolag som delfonden investerar i.

Förvaltaren genomför bedömningar för att säkerställa att varje portföljbolag uppfyller kraven på god bolagsstyrning. Inför en investering utvärderar förvaltaren hur varje portföljbolag följer sunda ledningsstrukturer, relationer till anställda, ersättning till personal, efterlevnad av skatteregler samt praxis för att motverka korruption.

Förvaltaren tillämpar negativ screening genom att exkludera branscher från investeringsuniverset som förvaltaren bedömer är förknippade med betydande hållbarhetsrisker som kan orsaka betydande skada på delfondens hållbarhetsmål.

Delfondens exkluderingskriterier är följande:

Pornografi

- Produktion: 0 % av omsättningen
- Distribution: max 5 % av omsättningen

Tobak

- Produktion: 0 % av omsättningen
- Distribution: max 5 % av omsättningen

Cannabis

- Produktion: 0 % av omsättningen
- Distribution: 0 % av omsättningen

Alkoholproduktion

- Produktion: max 5 % av omsättningen

Kontroversiella vapen

- Produktion: 0 % av omsättningen
- Distribution: 0 % av omsättningen

Konventionella vapen

- Produktion: max 5 % av omsättningen
- Distribution: max 5 % av omsättningen

Kommersiell spelverksamhet (gambling)

- Produktion: max 5 % av omsättningen
- Distribution: max 5 % av omsättningen

Olja, gas och kol (fossila bränslen)

- Utvinning: max 5% av omsättningen

Delfonden exkluderar även bolag som bryter mot internationella normer samt bolag med betydande risker kopplade till korruption och ekonomisk brottslighet.

Regelbundna screeningar genomförs för varje investering.

5 ANDEL AV INVESTERINGAR

Samtliga av delfondens investeringar i aktier och aktierelaterade instrument kommer att utgöra hållbara investeringar, vilket motsvarar minst 90 procent av delfondens totala nettotillgångar. Dessa investeringar kommer att bidra till något av delfondens mål för hållbara investeringar. Fördelningen mellan miljömässigt och socialt hållbara investeringar kan variera över tid, men andelen som bidrar till miljömål respektive sociala mål kommer inte att understiga 25 procent av delfondens totala nettotillgångar.

6 ÖVERVAKNING AV MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

Delfonden kommer endast att göra investeringar som bidrar till uppnåendet av Agenda 2030. Investeringarna väljs ut utifrån deras bidrag till uppnåendet av de 17 SDG:er som ligger till grund för Agenda 2030, och varje investering måste bidra till något av de 17 SDG:erna. Delfondens uppfyllelse av målen för hållbara investeringar mäts genom investeringarnas fördelning mellan de 17 SDG:erna, viktad utifrån investeringarnas värde i förhållande till delfondens totala nettotillgångar.

De indikatorer som används för att mäta delfondens uppfyllelse av målen för hållbara investeringar är de 17 SDG:erna:

1. Ingen fattigdom
2. Ingen hunger
3. God hälsa och välbefinnande
4. God utbildning för alla
5. Jämställdhet
6. Rent vatten och sanitet för alla

7. Hållbar energi för alla
8. Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
9. Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
10. Minskad ojämlikhet
11. Hållbara städer och samhällen
12. Hållbar konsumtion och produktion
13. Bekämpa klimatförändringarna
14. Hav och marina resurser
15. Ekosystem och biologisk mångfald
16. Fredliga och inkluderande samhällen
17. Genomförande och globalt partnerskap.

Förvaltaren beaktar även indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Följande indikatorer mäts och följs upp:

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Investeringsobjektets växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor

7 METODER

Samtliga investeringar i delfonden bedöms med hänvisning till tillämpliga hållbarhetsindikatorer. Förvaltaren använder följande bindande kriterier vid val av investeringar för delfonden:

- Investeringen måste uppfylla de exkluderingskriterier som tillämpas för delfonden.
- Investeringen måste bidra till något av delfondens mål för hållbara investeringar. För att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar måste därför varje investering bidra till, eller möjliggöra uppnåendet av, något av de 17 SDG:er som de olika målen för hållbara investeringar bidrar till uppnåendet av.
- Investeringarna får inte orsaka betydande skada för något miljömässigt eller socialt mål för hållbar investering, och varje portföljbolag måste uppfylla kraven på god bolagsstyrning.

Varje investering bedöms före investeringstillfället och kontinuerligt under hela innehavsperioden.

- Förvaltaren har en intern bevakningslista för sina investeringar som används för att följa upp och övervaka betydande hållbarhets- eller bolagsstyrningsrelaterade incidenter i portföljbolagen. Syftet med bevakningslistan är att förhindra att delfonden gör ytterligare investeringar i portföljbolag som finns upptagna på bevakningslistan.

8 DATAKÄLLOR OCH DATABEHANDLING

Data från externa leverantörer samt från portföljbolagens finansiella rapporter används för att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar. Förvaltaren utvärderar regelbundet utbudet av dataleverantörer som finns tillgängliga inom detta område. Uppgifterna används för att identifiera bolag som bedöms uppfylla delfondens mål för hållbara investeringar.

Uppgifterna används även för att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål. Analysen baseras på information från MSCI. Både uppskattade och rapporterade uppgifter används, och andelen av respektive kategori kan variera över tid.

För att följa upp investeringarnas klimatmål kan Science Based Targets initiatives databas användas, och för att mäta andelen undertecknare av Global Compact kan Global Compacts databas användas.

9 BEGRÄNSNINGAR FÖR METODER OCH DATA

Förvaltaren är medveten om att det finns vissa begränsningar i tillgängliga data och beaktar dessa vid såväl kvalitativa som kvantitativa analyser av varje investering. Förvaltaren bedömer dock att dessa begränsningar inte påverkar möjligheten att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar.

10 DUE DILIGENCE

Inför en investering och under hela innehavsperioden genomför förvaltaren en due diligence-granskning av varje bolag som delfonden investerar i. Förvaltaren har en internt utvecklad hållbarhetsdatabas som regelbundet screenar samtliga investeringar i delfonden.

11 STRATEGIER FÖR ENGAGEMANG

Förvaltaren tillämpar en aktiv förvaltningsfilosofi i strävan att skapa hållbart och ekonomiskt värde för andelsägarna. Ägarstrategin bygger på ett aktivt ägande och engagemang, där en kontinuerlig dialog förs med de bolag som delfonden investerar i. Genom detta kan förvaltaren följa upp och påverka portföljbolagens hållbarhetsarbete för att säkerställa att det uppfyller delfondens krav och förväntningar.

De bolag som delfonden investerar i analyseras både inför en investering och under hela innehavsperioden. Om en incident inträffar i något av delfondens portföljbolag görs en bedömning av dess allvarlighetsgrad. Denna analys ligger därefter till grund för beslut om huruvida investeringen ska genomföras eller avyttras samt vilka åtgärder som kan behöva vidtas för att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar.

12 UPPNÅENDET AV MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING

Delfondens mål för hållbara investeringar syftar till att bidra till SDG:erna och Agenda 2030. Delfonden har fyra mål för hållbara investeringar med syftet att bidra till uppnåendet av SDG:erna. SDG:erna omfattar både miljömässiga och sociala mål och delfonden kommer genom sina investeringar att bidra till uppnåendet av dessa. För att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar investerar delfonden därför i bolag som förvaltaren bedömer bidrar till uppnåendet av SDG:erna och Agenda 2030.

Något referensvärde har inte utsetts för att uppnå delfondens mål för hållbara investeringar.

Français : Informations relatives à la durabilité

RESUME

L'objectif des investissements durables du Compartiment est de contribuer à la réalisation du Programme de développement durable à l'horizon 2030 et des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies. Les ODD comprennent à la fois des objectifs environnementaux et sociaux, et le Compartiment contribue à la réalisation de ces objectifs au travers de ses investissements.

Le Compartiment est un fonds d'actions géré activement, investi principalement dans des investissements durables nordiques.

Le Compartiment poursuit quatre objectifs d'investissement durable : Climat et environnement, Une société saine et prospère, Solutions innovantes et durables et Villes et infrastructures durables.

Les investissements durables sont des investissements qui (i) contribuent, par leurs produits ou services, aux ODD et, de ce fait, à l'un des objectifs d'investissement durable du Compartiment, (ii) ne causent pas de préjudice important à un objectif environnemental ou social d'investissement durable, et (iii) respectent les principes de bonne gouvernance. Afin d'être qualifié d'investissement durable, le Gestionnaire applique une évaluation de type réussite/échec (« pass/fail ») et exige qu'au moins 25 % du chiffre d'affaires de la société en portefeuille contribue aux ODD et aux objectifs d'investissement durable du Compartiment.

Le Gestionnaire applique un filtrage négatif en excluant les secteurs associés à des risques élevés en matière de durabilité, notamment le tabac, la pornographie, le cannabis, les armes controversées, l'extraction de combustibles fossiles ainsi que certains autres secteurs. Les sociétés qui enfreignent les normes internationales ou présentent des risques significatifs liés à la corruption ou à la criminalité financière sont également exclues.

L'ensemble des investissements du Compartiment en actions et instruments assimilés à des actions seront des investissements durables, ce qui correspond à au moins 90 % de l'actif net total du Compartiment. Ces investissements durables contribueront à l'un des objectifs de durabilité du Compartiment. La répartition entre les investissements durables ayant un objectif environnemental et ceux ayant un objectif social peut varier au fil du temps ; toutefois, la part contribuant respectivement à des objectifs environnementaux et sociaux ne sera jamais inférieure à 25 % de l'actif net total du Compartiment pour chacune de ces catégories.

Les indicateurs utilisés pour évaluer la réalisation des objectifs de durabilité du Compartiment sont les 17 ODD. Le Gestionnaire évalue également si les sociétés en portefeuille ont identifié et gèrent leurs incidences négatives sur la durabilité et surveille les indicateurs relatifs aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (PAI), y compris les facteurs climatiques, environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Des données provenant de fournisseurs externes ainsi que des rapports financiers des sociétés en portefeuille sont utilisées afin d'atteindre les objectifs d'investissement durable du Compartiment. Le Gestionnaire évalue régulièrement les fournisseurs de données disponibles dans ce domaine.

Le Gestionnaire est conscient des limitations pouvant affecter certaines données et les prend en considération dans le cadre de ses analyses qualitatives et quantitatives de chaque investissement.

Toutefois, il estime que ces limitations n'affectent pas la capacité du Compartiment à atteindre ses objectifs d'investissement durable.

Avant tout investissement et pendant toute la durée de détention, le Gestionnaire réalise une procédure de diligence raisonnable (« due diligence ») pour chaque émetteur. Le Gestionnaire dispose d'une base de données interne dédiée à la durabilité ainsi que d'une liste de surveillance interne permettant de suivre les incidents liés à la durabilité et à la gouvernance des sociétés en portefeuille.

Le Gestionnaire applique une philosophie de gestion active et entretient un dialogue continu avec les sociétés en portefeuille afin d'influencer leurs pratiques en matière de durabilité et de gouvernance, tout en créant de la valeur durable et économique pour les actionnaires.

Aucun indice de référence n'a été désigné afin d'atteindre les objectifs d'investissement durable du Compartiment.