

Information in English

This text contains sustainability-related disclosures for Simplicity SICAV Premium, a light green fund according to EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR Article 8). This means that the fund promotes environmental or social characteristics but has no sustainable investment 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 Premium, som är en ljusgrön fond enligt EU:s Disclosureförfordning (SFDR Artikel 8). Det innebär att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men att fonden inte har hållbar investering som mål. Sidnumren för de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på svenska framgår av innehållsförteckningen nedan.

Informations en français

Ce texte contient les informations relatives à la durabilité pour Simplicity SICAV Premium, un fonds relevant de l'article 8 du Règlement (UE) sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Cela signifie que le fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales, mais qu'il n'a pas pour objectif l'investissement durable. 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 discourses	2
Svenska: Hållbarhetsrelaterade upplysningar	10
Français : Informations relatives à la durabilité	18

English: Sustainability-related discourses

1 SUMMARY

The Sub-Fund promotes environmental and social characteristics, but does not have sustainable investments as its objective. The Sub-fund invests its assets primarily in fixed income and money market instruments in the Nordic markets, that promotes environmental and social characteristics. The environmental and social characteristics are promoted by the Sub-Fund's investments in bond instruments.

The Sub-Fund promotes environmental and social characteristics by using negative screening of assets to ensure compliance with its exclusion criteria and through an active management and ownership strategy.

A minimum share of 80% of the Sub-Fund's investments will promote environmental or social characteristics. 40% of these investments will be sustainable investments with a social or environmental investment objective.

The sustainable investments made by the Sub-Fund will contribute to the achievement of the 2030 Agenda and the 17 Social Development Goals (SDGs). 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 has five sustainable investment objectives: Climate and environment, Healthy and prosperous society, Innovative and Sustainable solutions, Sustainable cities and infrastructure, and Sustainable finance.

The Sub-Fund uses the following sustainability indicators to measure its attainment of the environmental and social characteristics:

1. Sustainable investments contributing to the achievement of the 2030 Agenda and the SDGs
2. Negative screening of assets
3. Active management and ownership strategy

The Investment Manager also assesses and measures indicators for principal adverse impacts on sustainability factors.

Data from external providers as well as information from the portfolio company's financial reports are used to attain each of the environmental or social characteristics promoted by the Sub-fund. 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 Sub-Fund's ability to promote

environmental and social characteristics or to achieve the minimum proportion of sustainable investments.

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 Sub-Fund applies an active management philosophy in its quest to generate sustainable and economic value creation for the shareholder of the Sub-Fund.

2 NO SUSTAINABLE INVESTMENT OBJECTIVE

The Sub-Fund will promote environmental and social characteristics, but does not have sustainable investments as its objective. The Sub-Fund will make a minimum proportion of 40% of sustainable investments.

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 ENVIRONMENTAL OR SOCIAL CHARACTERISTICS OF THE FINANCIAL PRODUCT

The Sub-Fund promotes both environmental and social characteristics. The environmental and social characteristics are promoted through the Sub-Fund's investments in investments in bond instruments. To achieve the environmental and social characteristics the Sub-Fund will partially make sustainable investments against five sustainable objectives which are based on the SDGs. For all investments, the Sub-Fund will use negative screening of assets and exclude industries from the investment universe that the Investment Manager considers to be associated with material sustainability risks, as well as apply an active management philosophy and strategy with respect to sustainability factors.

The environmental and social characteristics of the 2030 Agenda and the 17 SDGs are promoted by a combination of different methods in the investment strategy:

Partially making sustainable investments contributing to the achievement of the 2030 Agenda

The Sub-Fund partially intends to make sustainable investments contributing to the achievement of the 2030 Agenda and the 17 SDGs. 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 sustainable investment objectives, (ii) not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective, and (iii) comply with good governance practices.

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.
 - The sustainable investment objective targets the following SDGs: 7, 9, 11, 13
- **Sustainable finance**
 - Investment in sustainable banking, finances or insurance services. The investment can also contribute to sustainable payment solutions and credit services.
 - This sustainable investment objective targets the following SDGs: 1, 8, 16, 17

Negative screening of assets

The Sub-Fund uses negative screening of assets by excluding industries from the investment universe that the Investment Manager considers to be associated with particularly high sustainability risks and by its nature would risk to cause significant harm to the 2030 Agenda.

Active management and ownership strategy

The Investment Manager encourages investee companies to (i) become signatories and align their operations with the UN Global Compact principles on human rights, labour rights, environment and anti-corruption, (ii) commit to and set climate emission reduction targets in accordance with the Science Based Targets initiative, and (iii) disclose material sustainability risks in their annual and/or sustainability reports. The Sub-Fund seeks to increase over time the share of investments that meets all of these characteristics.

4 INVESTMENT STRATEGY

The Sub-Fund invests its assets primarily in fixed income and money market instruments in the Nordic markets. The environmental and social characteristics are promoted by the Sub-Fund's investments in bond instruments.

To attain the environmental and social characteristics the Sub-Fund intends to (i) partially make sustainable investments within the sustainable investment objectives targeting the SDGs, (ii) use negative screening of assets by excluding industries from the investment universe that the Investment Manager considers to be associated with significantly high sustainability risks and by its nature would risk to cause significant harm to the 2030 Agenda, and (iii) apply an active management philosophy and ownership strategy with respect to sustainability factors.

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. For each sustainable investment the Investment Manager conducts a qualitative and quantitative assessment of the investment's products, services and governance using both internal and external data, as well as using the 169 targets supporting the 17 SDGs.

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.

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 engages with the investee companies, focusing on the core holdings in the Sub-Fund, with the aim of influencing the investee companies on sustainability and governance matters.

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 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

A minimum share of 80 % of the Sub-Fund's investments will promote environmental or social characteristics. 40 % of these investments will be sustainable investments with a social or environmental investment objective.

6 MONITORING OF ENVIRONMENTAL AND SOCIAL CHARACTERISTICS

The Sub-Fund uses the following sustainability indicators to measure the attainment of the environmental and social characteristics:

- Sustainable investments that contribute to the achievement of the 2030 Agenda and the SDGs
- Negative screening of assets
- Active management and ownership strategy

The Investment Manager also considers indicators for principle adverse impacts on sustainability factors. The following indicators are measured and followed up:

- 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 relevant investments of the Sub-Fund are assessed against the applicable sustainability indicators:

Sustainable investments contributing to the achievement of the 2030 Agenda and the SDGs

The Investment Manager measures the share of the Sub-Fund's total net assets that are invested in sustainable investments, the allocation between the five sustainable investment objectives, and the share of environmental and social objectives. Each sustainable investment must contribute to one

of the SDGs. The Investment Manager therefore uses the 17 SDGs as indicators to measure the contribution to the sustainable investment objectives. The minimum share of sustainable investments contributing to environmental and social objectives will not be less than 10% each of the Sub-Fund's total net assets.

Negative screening of assets

The Sub-Fund's investments are screened regularly to ensure compliance with the exclusion criteria. The indicators are the thresholds for each excluded industry which are set by the Investment Manager and controlled for each investment.

Active management and ownership strategy

The indicators used to evaluate the ownership strategy is the share of the Sub-Fund's total net assets that is invested in investee companies that (i) are signatories to the UN Global Compact, (ii) has set emission reduction targets approved by the Science Based Targets initiative, and (iii) disclose material sustainability risks in their annual and/or sustainability reports.

8 DATA SOURCES AND PROCESSING

Data from external providers as well as information from the portfolio company's financial reports are used to attain each of the environmental or social characteristics promoted by the Sub-fund. 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 how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are met.

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.

Svenska: Hållbarhetsrelaterade upplysningar

1 SAMMANFATTNING

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål. Delfonden investerar sina tillgångar huvudsakligen i räntebärande instrument och penningmarknadsinstrument på de nordiska marknaderna. De miljörelaterade och sociala egenskaperna främjas genom delfondens investeringar i räntebärande instrument.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom negativ screening för att säkerställa efterlevnad av fondens exkluderingskriterier samt genom en aktiv förvaltnings- och ägarstyrningsstrategi.

Minst 80 procent av delfondens investeringar ska främja miljörelaterade eller sociala egenskaper. 40 procent av dessa investeringar ska vara hållbara investeringar med ett socialt eller miljörelaterat investeringsmål.

De hållbara investeringar som delfonden gör ska bidra till uppnåendet av Agenda 2030 och de 17 globala målen för hållbar utveckling (SDG:erna). Hållbara investeringar är investeringar som (i) genom sina produkter eller tjänster bidrar till SDG:erna och därmed till något av delfondens fem hållbarhetsmål, (ii) inte orsakar betydande skada för något miljörelaterat eller socialt hållbarhetsmål, 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 hållbarhetsmål.

Delfonden har fem hållbarhetsmål: Klimat och miljö, Ett hälsosamt och välmående samhälle, Innovativa och hållbara lösningar, Hållbara städer och infrastruktur samt Hållbar finans.

Delfonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppfyllandet av de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas:

1. Hållbara investeringar som bidrar till uppnåendet av Agenda 2030 och SDG:erna.
2. Negativ screening av investeringar.
3. Aktiv förvaltnings- och ägarstyrningsstrategi.

Förvaltaren bedömer och följer även upp indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI).

Data från externa dataleverantörer samt information från portföljbolagens finansiella rapporter används för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som delfonden främjar. Förvaltaren utvärderar regelbundet utbudet av dataleverantörer inom detta område.

Förvaltaren är medveten om att det finns begränsningar i tillgängliga data och beaktar dessa vid såväl kvalitativa som kvantitativa analyser av varje investering. Förvaltaren bedömer dock att dessa begränsningar inte påverkar delfondens möjlighet att främja de miljörelaterade och sociala egenskaperna eller att uppnå den minsta andelen hållbara investeringar.

Inför varje investering och under hela innehavsperioden genomför förvaltaren en due diligence-granskning av varje emittent. Förvaltaren har en internt utvecklad hållbarhetsdatabas och en intern

bevakningslista för att övervaka hållbarhets- och bolagsstyrningsrelaterade incidenter i portföljbolagen.

Delfonden tillämpar en aktiv förvaltningsfilosofi i syfte att skapa såväl hållbart som ekonomiskt värde för delfondens andelsägare.

2 INGET MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper men har inte hållbar investering som mål. Delfonden kommer att ha en minsta andel om 40 % hållbara investeringar med både miljörelaterade och sociala mål.

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 MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Delfonden främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper. De miljörelaterade och sociala egenskaperna främjas genom delfondens investeringar i räntebärande instrument.

För att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaperna avser delfonden delvis göra hållbara investeringar utifrån fem hållbarhetsmål som baseras på SDG:erna. För samtliga investeringar använder delfonden negativ screening av tillgångar och exkluderar branscher från investeringsuniverset som förvaltaren anser vara förknippade med väsentliga hållbarhetsrisker, samt tillämpar en aktiv förvaltningsfilosofi och strategi avseende hållbarhetsfaktorer.

De miljörelaterade och sociala egenskaperna i Agenda 2030 och de 17 målen för hållbar utveckling (SDG:erna) främjas genom en kombination av olika metoder i investeringsstrategin:

Delvis göra hållbara investeringar som bidrar till uppnåendet av Agenda 2030

De hållbara investeringar som delfonden gör ska bidra till uppnåendet av Agenda 2030 och de 17 globala målen för hållbar utveckling (SDG:erna). Hållbara investeringar är investeringar som (i) genom sina produkter eller tjänster bidrar till SDG:erna och därmed till något av delfondens fem hållbarhetsmål, (ii) inte orsakar betydande skada för något miljörelaterat eller socialt hållbarhetsmål, samt (iii) uppfyller kraven på god bolagsstyrning.

Delfondens hållbarhetsmål, inklusive de SDG:er som respektive mål avser, 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*
- **Hållbar finansiering**
 - Verksamheten ska tillhandahålla hållbara tjänster inom bank och finansiering. Verksamheten kan även erbjuda försäkringar. Investeringen kan även bidra till hållbara betalningslösningar och kredittjänster.
 - *Bidrar till Globala målen: 1, 8, 16, 17*

Negativ screening av investeringar

Delfonden använder negativ screening av tillgångar och exkluderar branscher från investeringsuniverset som förvaltaren anser vara förknippade med väsentliga hållbarhetsrisker, och som till sin natur riskerar att orsaka betydande skada på Agenda 2030.

Aktiv förvaltnings- och ägarstyrningsstrategi

Förvaltaren uppmuntrar portföljbolag att (i) ansluta sig till och anpassa sin verksamhet till FN:s Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption, (ii) åta sig att fastställa mål för minskning av klimatutsläpp i enlighet med Science Based Targets initiative (SBTi), och (iii) redovisa väsentliga hållbarhetsrisker i sina årsredovisningar och/eller hållbarhetsrapporter.

Delfonden strävar efter att över tid öka andelen investeringar som uppfyller samtliga dessa kriterier.

4 INVESTERINGSSTRATEGI

Delfonden investerar sina tillgångar huvudsakligen i räntebärande instrument och penningmarknadsinstrument på de nordiska marknaderna. De miljörelaterade och sociala egenskaperna främjas genom delfondens investeringar i räntebärande instrument.

För att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaperna avser delfonden att (i) delvis göra hållbara investeringar som bidrar till uppnåendet av Agenda 2030 och SDG:erna, (ii) använda negativ screening av tillgångar och exkluderar branscher från investeringsuniverset som förvaltaren anser vara förknippade med väsentliga hållbarhetsrisker, och som till sin natur riskerar att orsaka betydande skada på Agenda 2030, samt (iii) tillämpa en aktiv förvaltnings- och ägarstyrningsstrategi avseende hållbarhetsfaktorer.

Hållbara investeringar är investeringar som (i) genom sina produkter eller tjänster bidrar till SDG:erna och därmed till något av delfondens fem hållbarhetsmål, (ii) inte orsakar betydande skada för något miljörelaterat eller socialt hållbarhetsmål, samt (iii) uppfyller kraven på god bolagsstyrning. För varje hållbar investering genomför förvaltaren en kvalitativ och kvantitativ bedömning av investeringens produkter, tjänster och styrning med hjälp av både interna och externa data, samt de 169 delmål som stöder de 17 SDG:erna.

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

Förvaltaren genomför även en bedömning av verksamheten i varje hållbar investering 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 mot, eftersom de huvudsakliga negativa konsekvensernas karaktär och omfattning för hållbarhetsfaktorer kan variera beroende på sektor, region, verksamhetstyp och finansiellt instrument. Förvaltaren beaktar även hur investeringen hanterar sina hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser.

Förvaltaren tillämpar en aktiv investeringsfilosofi i sin strävan att skapa hållbart och ekonomiskt värdeskapande för delfondens andelsägare. Förvaltningsstrategin bygger på aktivt ägande, där en kontinuerlig dialog och ett kontinuerligt engagemang upprätthålls med de bolag som delfonden investerar i. Förvaltaren samverkar med portföljbolagen, med fokus på kärninnehaven i delfonden, i syfte att påverka portföljbolagen i frågor som rör hållbarhet och bolagsstyrning.

Förvaltaren genomför bedömningar för att säkerställa att varje portföljbolag följer god styrningssed. Före en investering utvärderar förvaltaren hur varje portföljbolag följer sunda ledningsstrukturer, relationer till anställda, ersättning till personal, skatteafterlevnad och praxis mot korruption.

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

Minst 80 % av delfondens investeringar kommer att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper. 40 % av dessa investeringar kommer att vara hållbara investeringar med ett socialt eller miljörelaterat investeringsmål.

6 ÖVERVAKNING AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Delfonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade och sociala egenskaperna:

- Hållbara investeringar som bidrar till uppnåendet av Agenda 2030 och SDG:erna.
- Negativ screening av investeringar.
- Aktiv förvaltnings- och ägarstyrningsstrategi.

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 FÖR MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Alla relevanta investeringar i delfonden bedöms mot de tillämpliga hållbarhetsindikatorerna.

Hållbara investeringar som bidrar till uppnåendet av Agenda 2030 och SDG:erna

Förvaltaren mäter andelen av delfondens totala nettotillgångar som är investerade i hållbara investeringar, fördelningen mellan de fem målen för hållbara investeringar samt andelen miljörelaterade respektive sociala mål. Varje hållbar investering ska bidra till ett av SDG:erna. Förvaltaren använder därför de 17 SDG:erna som indikatorer för att mäta bidraget till målen för hållbara investeringar. Minimandelen hållbara investeringar som bidrar till miljörelaterade respektive sociala mål ska inte understiga 10 % vardera av delfondens totala nettotillgångar.

Negativ screening av investeringar

Delfondens investeringar screenas regelbundet för att säkerställa efterlevnad av exkluderingskriterierna. Indikatorerna utgörs av de tröskelvärden för varje exkluderad bransch som fastställs av förvaltaren och kontrolleras för varje investering.

Aktiv förvaltnings- och ägarstyrningsstrategi

De indikatorer som används för att utvärdera ägarstyrningsstrategin är andelen av delfondens totala nettotillgångar som är investerade i portföljbolag som (i) är anslutna till FN:s Global Compact, (ii) har fastställt utsläppsminskningmål som har godkänts av Science Based Targets initiative, och (iii) redovisar väsentliga hållbarhetsrisker i sina årsredovisningar och/eller hållbarhetsrapporter.

8 DATAKÄLLOR OCH DATABEHANDLING

Data från externa dataleverantörer samt information från portföljbolagens finansiella rapporter används för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som delfonden främjar. Förvaltaren utvärderar regelbundet utbudet av dataleverantörer inom detta område. Uppgifterna används för att identifiera bolag som anses uppfylla delfondens mål för hållbara investeringar.

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

För att följa upp investeringarnas klimatmål kan databasen från Science Based Targets initiative användas, och för att mäta andelen anslutna till Global Compact kan Global Compacts databas användas.

9 BEGRÄNSNINGAR FÖR METODER OCH DATA

Förvaltaren är medveten om olika begränsningar i data och tar hänsyn till dessa vid genomförandet av en kvalitativ och kvantitativ analys av varje investering. Förvaltaren bedömer dock att de nuvarande begränsningarna inte påverkar hur de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten uppnås.

10 DUE DILIGENCE

Före en investering och under hela innehavsperioden genomför förvaltaren en due diligence 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 investeringsfilosofi i sin strävan att skapa hållbart och ekonomiskt värdeskapande för delfondens andelsägare. Förvaltningsstrategin bygger på aktivt ägande, där en kontinuerlig dialog och ett kontinuerligt engagemang upprätthålls med de bolag som delfonden

investerar i. Genom att göra detta kan förvaltaren följa upp och påverka hållbarhetsarbetet i de bolag som fonden investerar i för att säkerställa att det uppfyller delfondens krav och förväntningar.

De bolag som delfonden investerar i analyseras både före en investering och under innehavsperioden. Om en incident inträffar i ett av de bolag som delfonden investerar i ska en bedömning av allvarlighetsgraden göras. Denna analys utgör därefter grunden för om en investering ska fortsätta eller avvecklas, och vilka åtgärder som kan behöva vidtas för att uppnå delfondens hållbarhetsmål.

Français : Informations relatives à la durabilité

RESUME

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Le Compartiment investit principalement ses actifs dans des instruments à revenu fixe et des instruments du marché monétaire sur les marchés nordiques, promouvant ainsi des caractéristiques environnementales et sociales. Ces caractéristiques environnementales et sociales sont promues par les investissements du Compartiment dans des instruments obligataires.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales au moyen d'un filtrage négatif des investissements afin d'assurer le respect de ses critères d'exclusion, ainsi que par une stratégie de gestion active et d'engagement actionnarial.

Au moins 80 % des investissements du Compartiment promouvront des caractéristiques environnementales ou sociales. Parmi ces investissements, au moins 40 % constitueront des investissements durables poursuivant un objectif environnemental ou social.

Les investissements durables réalisés par le Compartiment contribueront à la mise en œuvre de l'Agenda 2030 des Nations Unies et des 17 Objectifs de Développement Durable (ODD). Les investissements durables sont des investissements qui (i) contribuent, par leurs produits ou services, aux ODD et à l'un des cinq objectifs de durabilité du Compartiment, (ii) ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social, et (iii) respectent des pratiques de bonne gouvernance.

Pour être qualifié d'investissement durable, le Gestionnaire applique une approche fondée sur une évaluation de type « réussite/échec » (pass/fail) et exige qu'au moins 25 % des revenus de l'entité bénéficiaire proviennent d'activités contribuant aux ODD et aux objectifs d'investissement durable du Compartiment.

Le Compartiment poursuit cinq objectifs d'investissement durable : Climat et environnement, Société saine et prospère, Solutions innovantes et durables, Villes et infrastructures durables, et Finance durable.

Le Compartiment utilise les indicateurs de durabilité suivants afin de mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales :

- Les investissements durables contribuant à la réalisation de l'Agenda 2030 et des ODD ;
- Le filtrage négatif des investissements ;
- La stratégie de gestion active et d'engagement.

Le Gestionnaire évalue et mesure également des indicateurs relatifs aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité.

Des données provenant de fournisseurs externes ainsi que des informations issues des rapports financiers des sociétés en portefeuille sont utilisées afin d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire évalue régulièrement l'offre de fournisseurs de données disponibles dans ce domaine.

Le Gestionnaire est conscient des diverses limites liées aux données et en tient compte dans le cadre de l'analyse qualitative et quantitative de chaque investissement. Toutefois, le Gestionnaire considère que les limitations actuelles n'affectent pas la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment.

Avant tout investissement et tout au long de la période de détention, le Gestionnaire réalise une procédure de diligence raisonnable pour chaque émetteur. Le Gestionnaire dispose d'une base de données interne dédiée à la durabilité ainsi que d'une liste de surveillance interne utilisées pour suivre les incidents liés à la durabilité et à la gouvernance au sein des sociétés en portefeuille.

Le Compartiment applique une philosophie de gestion active dans sa recherche d'une création de valeur durable et financière au bénéfice de ses actionnaires.