

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: **abrdn SICAV II - European Smaller Companies Fund**

Identifieringskod för juridiska personer **IKNRVTZFJMXVU04INT73**

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: %**

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: %**

☒ ☐ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 48,46% hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

☒ med ett socialt mål

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

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i emittenter som:

hade undvikit allvarlig, bestående eller irreparabel skada

hade hanterat negativa effekter på miljön och samhället på lämpligt sätt, och

hade stött en anständig levnadsstandard för sina intressenter.

Målet med fonden var att främja miljörelaterade och sociala egenskaper på ett holistiskt sätt. När den gjorde detta beaktade den inte alla egenskaper för alla investeringar, utan fokuserade snarare på de mest relevanta egenskaperna för varje investering baserat på dess verksamhet, verksamhetsområden samt produkter och tjänster. Med hjälp av dess egenutvecklade analysramverk har de emellertid strävat efter

att främja nedanstående egenskaper i fonden:

Miljö – minska energiförbrukningen och utsläppen av växthusgaser, öka användningen/produktionen av förnybar energi, minska effekten på den biologiska mångfalden/ekologiska påverkan.

Sociala frågor – arbetsförhållanden och relationer, anställdas hälsa och säkerhet samt hantering av försörjningskedjan.

Jämförelseindex

Fonden hade ett finansiellt jämförelseindex som användes för portföljkonstruktion men som inte innehöll några hållbarhetskriterier och som inte valdes i syfte att uppnå dessa egenskaper. Detta finansiella jämförelseindex användes som jämförelse för fondresultat och som en jämförelse för fondens bindande åtaganden.

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

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

ESG-bedömningskriterier: Våra aktieanalytiker tilldelar poäng (1 till 5) som vi själva har utvecklat för att beskriva hur väl ett företag hanterar viktiga ESG-faktorer och den troliga inverkan på resultatet. Detta resultat sammanfattar insikter inom tre fokusområden:

- 1.) Vår syn på kvaliteten i bolagsstyrningen och tillsynen av verksamheten och ledningen
- 2.) Identifiering av de väsentligaste frågorna som rör miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning som företaget måste hantera
- 3.) En bedömning av hanteringen av de väsentligaste ESG-riskerna och möjligheterna och hur de påverkar företagets operativa resultat och värdering

ESG Q-poäng 31/12/2024

Q1 7 %

Q2 50 %

Q3 43 %

ESG-granskningskriterier

Vi bekräftar att under redovisningsperioden tillämpas binära uteslutanden för att utesluta de särskilda investeringsområden som är relaterade till FN:s Global Compact, kontroversiella vapen, tobakstillverkning och energikol. Dessa granskningskriterier gäller bindande och det finns inga innehav i fonden som inte uppfyller de överenskomna kriterierna.

Vår interna ESG House Score, som har utvecklats av vårt centrala hållbarhetsteam i samarbete med vårt team för kvantitativa investeringar, används för att identifiera företag med potentiellt höga eller dåligt hanterade ESG-risker. Poängen beräknas genom att olika indata kombineras inom ett egenutvecklat ramverk där olika ESG-faktorer viktas utifrån hur betydande de är för varje sektor. Vi bekräftar att fonden under redovisningsperioden uteslöt företag med de högsta ESG-riskerna, enligt vår interna ESG-poäng. Detta genomförs genom att utesluta de lägsta 5 procent av emittenterna med ett internt ESG-poäng som ingår i jämförelseindexet.

Koldioxidintensitet:

Vi bekräftar att portföljen under redovisningsperioden presterade bättre än jämförelseindexet, i linje med vårt övergripande åtagande.

WACI-scope 1&2:

Fond: 38,8 tCO/\$m

Jämförelseindex: 91,0 tCO/\$m

Fondens ESG-klass

Fonden uppnådde en ESG-klass som är bättre än eller lika med baserat på MSCI-data jämfört med jämförelseindexet under en betydande del av redovisningsperioden. Under årets tre första kvartal var fonden i linje med eller bättre än jämförelseindex. Under fjärde kvartalet steg jämförelseindexklassen och fondens klass sjönk tillbaka till klassen tidigare under året till följd av sjunkande aktiekurser i ett av de högst rankade fondinnehaven. Sedan periodens utgång har fonden vidtagit åtgärder för att höja MSCI:s klass till att motsvara jämförelsenivån och höjt klassen till AA, i linje med jämförelseindex.

31 mars: Fond A, Referensindex A

30 juni: Fond A, Referensindex A

30 september: Fond AA, Referensindex A

31 december: Fond A, Referensindex AA

- **... och jämfört med de föregående perioderna?**

ESG Q-poäng: Q1 1 % Q2 53 % Q3 46 % ESG-granskningskriterierna uppfylldes också under den föregående perioden WACI-scope 1&2: Fond: 53.7 Jämförelseindex: 132.1 Fondens ESG-klass: Fond: AA

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

Målen med en hållbar investering är att bidra till att lösa en miljörelaterad eller social utmaning, att den inte ska göra betydande skada och att den ska styras på ett bra sätt. Varje hållbar investering kan bidra till miljörelaterade eller sociala frågor. Faktum är att många företag kommer att bidra positivt till båda. abrdn använder de sex miljörelaterade målen i taxonomin för att informera om miljörelaterade bidrag, inklusive: (1) begränsning av klimatförändringarna, (2) anpassning till klimatförändringarna, (3) hållbar användning och skydd av vatten- och havsresurser, (4) övergång till en cirkulär ekonomi, (5) förebyggande och kontroll av föroreningar, samt (6) skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem. Dessutom använder abrdn de 17 målen för hållbar utveckling och deras delmål för att komplettera ämnena i EU:s taxonomi och tillhandahålla ett ramverk för att beakta sociala mål.

En ekonomisk verksamhet måste bidra positivt ekonomiskt för att kvalificera sig som en hållbar investering, vilket innefattar miljörelaterat eller socialt inriktade intäkter, kapitalutgifter, driftkostnader eller hållbar verksamhet. abrdn försöker fastställa eller uppskatta andelen av investeringsobjektets ekonomiska verksamhet för/bidrag till ett hållbart mål, och det är denna del som viktas och räknas in i delfondens totala andel av hållbara investeringar.

abrdn använder en kombination av följande tillvägagångssätt:

- i. En kvantitativ metod som bygger på en kombination av offentligt tillgängliga datakällor, och
- ii. Med hjälp av abrdns egna insikter och engagemang överlagrar abrdn den kvantitativa metoden med en kvalitativ bedömning för att beräkna en övergripande procentuell andel av det ekonomiska bidraget till ett hållbart mål för varje innehav i en fond

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?***

I enlighet med kraven i den delegerade förordningen om hållbarhetsupplysningar orsakar investeringen ingen betydande skada ("Do No Significant Harm"/"DNSH") för något av målen för hållbara investeringar. abrdn har skapat en process i tre steg för att säkerställa att DNSH beaktas:

i. Sektorsuteslutningar

abrdn har identifierat ett antal sektorer som per automatik inte kvalificerar sig för att ingå som en hållbar investering, eftersom de anses göra betydande skada. Dessa omfattar, men är inte begränsade till, följande: (1) försvar, (2) kol, (3) olje- och gasprospektering

och -produktion samt relaterad verksamhet, (4) tobak, (5) spel och (6) alkohol.

ii. Binärt DNSH-test

DNSH-testet är ett binärt test för godkännande/underkännande som anger om företaget uppfyller eller inte uppfyller kriterierna för artikel 2.17 i förordningen om hållbarhetsupplysningar om att "inte orsaka någon betydande skada". Godkänt innebär enligt abrdn:s metod att företaget inte har några kopplingar till kontroversiella vapen, att mindre än 1 procent av intäkterna kommer från energikol, att mindre än 5 procent av intäkterna kommer från tobaksrelaterad verksamhet, att företaget inte är en tobaksproducent och att företaget inte är delaktigt i några rödlistade/allvarliga ESG-konflikter. Om företaget inte klarar detta test kan det inte betraktas som en hållbar investering. abrdn:s tillvägagångssätt är anpassat till de SFDR-PAI som ingår i tabellerna 1, 2 och 3 i den delegerade SFDR-förordningen och baseras på externa datakällor och abrdn:s interna insikter.

iii. Väsentlig DNSH-flaggning

Med hjälp av ett antal ytterligare granskningar och flaggor tar abrdn hänsyn till de ytterligare PAI-indikatorer i förordningen om hållbarhetsupplysningar som definieras i den delegerade förordningen för att identifiera områden som behöver förbättras eller som kan ge upphov till problem i framtiden. Dessa indikatorer anses inte orsaka betydande skada, och därför kan ett företag med aktiva väsentliga DNSH-flaggor fortfarande anses vara en hållbar investering. abrdn strävar efter att öka intresset för att fokusera på dessa områden och försöka ge bättre resultat genom att lösa problemet

Under redovisningsperioden använde abrdn ovanstående metod för att testa bidraget till hållbara investeringar.

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

Fonden beaktar principiella indikatorer för negativa effekter som definieras i den delegerade förordningen om hållbarhetsupplysningar.

Före investeringen tillämpar abrdn ett antal normer och aktivitetsbaserade kontroller relaterade till PAI-indikatorer, inklusive men inte begränsat till: FN:s Global Compact, kontroversiella vapen samt utvinning av energikol.

UNGC: Fonden använder sig av normbaserade filter för granskningar och konflikter för att utesluta företag som eventuellt bryter mot internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt statligt ägda enheter i länder som bryter mot normerna.

Kontroversiella vapen: Fonden utesluter företag med affärsverksamhet kopplad till kontroversiella vapen (klusterammunition, antipersonella landminor, kärnvapen, kemiska och biologiska vapen, vit fosfor, icke detekterbara fragment, brandbomber, ammunition med utarmat uran eller bländande lasrar).

Utvinning av energikol: Fonden utesluter företag med exponering mot sektorn för fossila bränslen baserat på procentandelen av intäkterna från utvinning av energikol.

abrdn tillämpar en fondspecifik uppsättning undantag för företag, mer information om dessa undantag och den övergripande processen finns i investeringsstrategin, som publiceras på

www.abrdn.com under "Fondcenter".

Efter investeringen beaktas följande PAI-indikatorer:

- abrdn övervakar alla obligatoriska och ytterligare PAI-indikatorer genom vår investeringsprocess för ESG-integration med hjälp av en kombination av vår egen interna poängsättning och dataflöden från tredje part. PAI-indikatorer som antingen inte klarar ett specifikt binärt test eller som anses ligga över det normala flaggas för granskning och kan väljas för företagsengagemang.
- Beaktande av portföljens koldioxidintensitet och växthusgasutsläpp via våra klimatverktyg och riskanalyser
- Bolagsstyrningsindikatorer via våra egna bolagsstyrningspoäng och riskramverk, inklusive beaktande av sunda ledningsstrukturer, relationer till de anställda, lön till personalen och regelefterlevnad av skatteregler.
- Investeringsområdet granskas fortlöpande för att hitta företag som eventuellt bryter mot de internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt statligt ägda enheter i länder som bryter mot normerna.

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

Ja, alla hållbara investeringar ligger i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Brott mot och överträdelser av dessa internationella normer flaggas av en händelsestyrd konflikt, fångas upp i investeringsprocessen och utesluts därefter från att betraktas som en hållbar investering.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

Fonden har förbundit sig att beakta följande PAI:er i sin investeringsprocess, detta innebär att det finns övervakning före och efter handel och att varje investering för fonden bedöms utifrån dessa faktorer för att avgöra om den är lämplig för fonden.

- PAI 1: Växthusgasutsläpp (scope 1 och 2)
- PAI 10: Överträdelser mot FN:s Global Compact-principer (UNGC-principerna) och riktlinjerna för multinationella företag utfärdade av Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD)
- PAI 14: Exponering för kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Övervakning av negativa effekter

Före investeringen tillämpar abrdn ett antal normer och aktivitetsbaserade kontroller relaterade till ovanstående PAI-faktorer, inklusive men inte begränsat till:

- UNGC: Fonden använder sig av normbaserade filter för granskningar och konflikter för att utesluta företag som eventuellt bryter mot internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för

multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt statligt ägda enheter i länder som bryter mot normerna.

- Kontroversiella vapen: Fonden utesluter företag med affärsverksamhet kopplad till kontroversiella vapen (klusterammunition, antipersonella landminor, kärnvapen, kemiska och biologiska vapen, vit fosfor, icke detekterbara fragment, brandbomber, ammunition med utarmat uran eller bländande lasrar).
- Utvinning av energikol: Fonden utesluter företag med exponering mot sektorn för fossila bränslen baserat på procentandelen av intäkterna från utvinning av energikol.

abrdn tillämpar en fondspecifik uppsättning undantag för företag. Mer information om dessa undantag och den övergripande processen finns i investeringsstrategin, som publiceras på www.abrdn.com under "Fondcenter".

Efter investeringen övervakas ovanstående PAI-indikatorer på följande sätt:

- Företagets koldioxidintensitet och växthusgasutsläpp övervakas via våra klimatverktyg och riskanalyser
- Investeringsuniversumet granskas fortlöpande för att hitta företag som eventuellt bryter mot de internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Efter investeringen genomför vi även följande aktiviteter i förhållande till ytterligare PAI-faktorer:

- Beroende på tillgång till uppgifter, kvalitet och relevans för investeringarna sker övervägandet av ytterligare PAI-indikatorer från fall till fall.
- abrdn övervakar PAI-indikatorer genom vår investeringsprocess för ESG-integration med hjälp av en kombination av vår egen interna poängsättning och dataflöden från tredje part.
- Bolagsstyrningsindikatorer övervakas via våra egna bolagsstyrningspoäng och riskramverk, inklusive beaktande av sunda ledningsstrukturer och löner.

Begränsning av negativa effekter

- PAI-indikatorer som inte klarar en definierad granskning före investering utesluts från investeringsuniversumet och kan inte innehas av fonden. Vi bekräftar att granskning i linje med våra investeringsstrategidokument har genomförts under redovisningsperioden.
- PAI-indikatorer som övervakas efter investeringen och som inte klarar ett specifikt binärt test eller som anses vara över typiska flaggas för granskning och kan väljas för företagsengagemang. Dessa negativa indikatorer kan användas som ett verktyg för engagemang, till exempel om det inte finns någon policy på plats och detta skulle vara fördelaktigt kan abrdn samarbeta med emittenten eller företaget för att ta fram en sådan, eller om koldioxidutsläppen anses vara höga kan abrdn engagera sig för att försöka skapa ett långsiktigt mål och en plan för minskning.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
01-01-2024 - 31-12-2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
DIPLOMA PLC	Industrials	5,11	United Kingdom
MORGAN SINDALL GROUP PLC	Industrials	4,98	United Kingdom
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Consumer Discretionary	4,89	Germany
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Financials	4,67	United Kingdom
ADDTECH AB-B SHARES	Industrials	4,29	Sweden
AZIMUT HOLDING SPA	Financials	4,24	Italy
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Energy	4,03	France
HILL & SMITH PLC	Industrials	3,75	United Kingdom
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	Consumer Discretionary	3,69	United Kingdom
GRAFTON GROUP PLC-UTS -CDI	Consumer Discretionary	3,50	United Kingdom
ROTORK PLC	Industrials	3,29	United Kingdom
BORREGAARD ASA	Materials	3,16	Norway
RATIONAL AG	Industrials	3,16	Germany
NEMETSCHEK SE	Technology	3,10	Germany
BRUNELLO CUCINELLI SPA	Consumer Discretionary	2,86	Italy

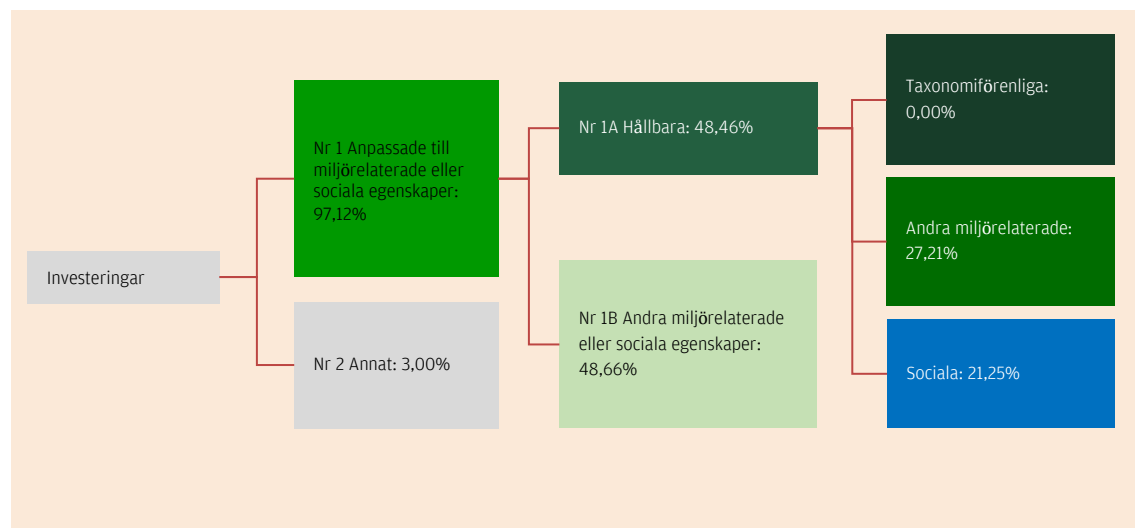


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden har åtagit sig att minst 70 procent av fondens tillgångar ska vara i linje med E/S-egenskaper. Miljörelaterade och sociala skyddsåtgärder uppfylls genom att i relevanta fall tillämpa vissa PAI-indikatorer på dessa underliggande tillgångar. Inom ramen för dessa tillgångar har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar. Fonden har investerat högst 30 % av tillgångarna i kategorin "Övrigt", som omfattade kontanter, penningmarknadsinstrument och derivat.



Nr1 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.

Nr2 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 **Nr1 A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Period	2024	2023
E/S Characteristics	97,12%	96,10%
Sustainable investment	48,46%	40,14%
Other environmental	27,21%	22,22%
Social	21,25%	17,92%

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

Sektor	Undersektor	% tillgångar
Utilities	Utilities	0,86
Energy	Oil & Gas	4,03
Health Care	Health Care	3,71
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Products	9,84
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Services	4,89
Consumer Discretionary	Retail & Whsle - Discretionary	6,36
Materials	Materials	6,72
Financials	Banking	2,23
Financials	Insurance	1,41
Financials	Financial Services	10,37
Consumer Staples	Retail & Wholesale - Staples	0,95
Consumer Staples	Consumer Staple Products	3,50
Industrials	Industrial Products	22,42
Industrials	Industrial Services	11,89
Technology	Software & Tech Services	6,19
Communications	Media	1,60

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

Även om den minsta obligatoriska allokeringen till hållbara investeringar med ett miljörelaterat mål som är förenligt med EU:s taxonomi är 0 %, får fonden allokera till sådana investeringar som skulle utgöra en del av den totala allokeringen till hållbara investeringar med ett miljörelaterat mål.

Bedömningen av taxonomiförenligheten görs för närvarande med hjälp av data från tredjepartsleverantörer samt självrapporterad data från investeringsobjekt när sådan finns tillgänglig.

Dataleverantörernas metoder varierar och resultaten kanske inte är helt i linje med alla taxonomikrav, så länge som offentligt rapporterade företagsdata saknas och bedömningarna till stor del bygger på likvärdiga data.

Av försiktighetsskäl kommer vi, om vi inte kan bekräfta tillgänglig data för majoriteten av portföljens innehav, att rapportera 0 (noll) procent taxonomiförenliga investeringar (avseende samtliga miljörelaterade mål).

Investeringarnas förenlighet med EU:s taxonomi har inte varit föremål för en försäkran av revisorer eller en granskning av tredje part.

Fonden innehar 0 procent hållbara investeringar med ett miljörelaterat mål som är förenligt med EU:s taxonomi.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi**relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

☐ Ja

☐ I fossilgas

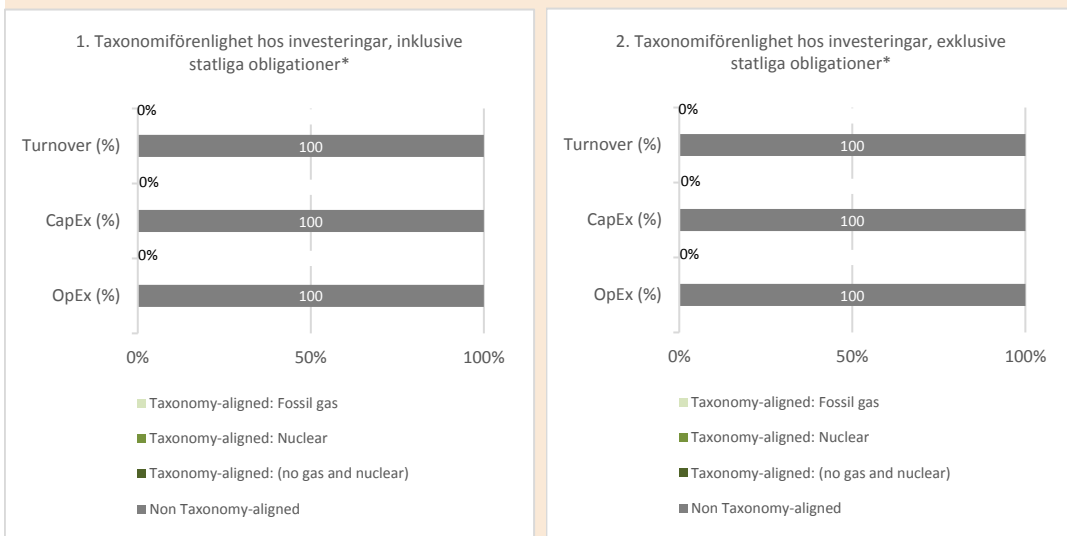
☐ I kärnenergi

☒ Nej

Taxonomiförenliga verksamheter 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 alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



Den här grafen representerar 0 % av totala investeringar.

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

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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.

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

Fonden innehar 0 procent investeringar som gjorts i omställnings- och aktiveringsaktiviteter.

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

Fonden hade 0 procent hållbara investeringar med ett miljörelaterat mål som är förenligt med EU:s taxonomi under den föregående referensperioden.



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljörelaterat mål som inte är förenligt med EU:s taxonomi var 27 % av tillgångarna vid årets slut och är representativ för referensperioden.

Bedömningen av taxonomiförenligheten görs för närvarande med hjälp av data från tredjepartsleverantörer samt självrapporterad data från investeringsobjekt när sådan finns tillgänglig.

Dataleverantörernas metoder varierar och resultaten kanske inte är helt i linje med alla taxonomikrav, så länge som offentligt rapporterade företagsdata saknas och bedömningarna till stor del bygger på likvärdiga data.

Av försiktighetsskäl kommer vi, om vi inte kan bekräfta tillgänglig data för majoriteten av portföljens innehav, att rapportera 0 (noll) procent taxonomiförenliga investeringar (avseende samtliga miljörelaterade mål) och att resten inte är förenlig med EU:s taxonomi.

Investeringarnas förenlighet med EU:s taxonomi har inte varit föremål för en försäkran av revisorer eller en granskning av tredje part.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 21 procent.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2022/852.



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

Fonden har förlagt 49 procent av tillgångarna till kategorin "Övrigt". De placeringar som ingår under "övrigt" är kassa, penningmarknadsinstrument, derivat. Syftet med dessa tillgångar är att tillgodose likviditet, uppnå avkastning eller hantera risk, och bidrar eventuellt inte till fondens miljörelaterade eller sociala aspekter.



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

Fonden har tillämpat sina kriterier kring ESG-granskning och koldioxidintensitet för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Därutöver har fonden åtagit sig att beakta följande PAI-faktorer inom ramen för investeringsprocessen: PAI 1: Växthusgasutsläpp (scope 1 och 2), PAI 10: Överträdelse mot FN:s Global Compact-principer (UNGC-principer) och riktlinjerna för multinationella företag utfärdade av Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) och PAI 14: Exponering för kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen). Fonden har också samarbetat med utfärdare om relevanta miljö- eller samhällsrelaterade frågor som inkluderar bolagsstyrning, arbetsförhållanden och klimatförändringar. Exempel:

Rational AG (klimatförändringar, bolagsstyrning-mångfald): Vi fick en ESG-uppdatering via e-post med Rational IR. Bolaget arbetar med att utforma sin ESG-strategi, som inkluderar mål för koldioxidminskning, samtidigt som man strävar efter att förbättra den allmänna transparensen och redovisningen av data. Bristen på kvinnlig representation fortsätter tyvärr i styrelsen. Vi förstår de utmaningar de står inför när det gäller att anställa en kvinnlig styrelseledamot, men vi hoppas att styrelsen får en bättre mångfald. De fastställda milstolparna fortsätter. Kommer att engagera oss efter offentliggörandet av ESG-strategin för att förstå framstegen

Interparfums SA: Vi har haft en dialog med Interparfums beträffande långvariga milstolpar (bolagsstyrning - försörjningskedja). Bolaget har gjort betydande framsteg och har förbättrat ESG-profilen. Vi diskuterade kontroversen kring insamlingen av jasminblommor i Egypten, som inte påverkade Interparfums, samt deras initiativ för att öka synligheten i försörjningskedjan. Vi avslutade den pågående milstolpen om bättre kommunikation av initiativ samtidigt som vi lade till en ny milstolpe om att arbeta med Interparfums Inc för att förbättra deras ESG-redovisning. Sammantaget en mycket positiv uppdatering och vi är mycket nöjda med bolagets insatser.

Interpump Group Spa: Vi har haft en dialog med Interpump beträffande långvariga milstolpar (bolagsstyrning - försörjningskedja). Det har gjorts betydande framsteg med de fastställda milstolparna. Utestående milstolpar är ersättningar och övergripande förbättringar av ESG-informationen som kan bidra till att stärka tredjepartsleverantörerna av ESG-poäng något. Dessutom skulle vi vilja se att hela försörjningskedjan omfattas av kartläggning och revision. Det här är ett ämne som kräver tid. VD/styrelseordförande-rollen har separerats, vilket är en bra utveckling och en åtgärd som tagits emot väl av marknaden.

Intermediate Capital Group (ledning av arbetskraft): Prioriterat samarbete med Intermediate Capital för att bättre förstå kvaliteten på strategin för förvaltning av humankapitalet, med tanke på hur viktig den är för verksamhetens utveckling, bolagets aktiviteter i ESG-frågor och de respektive ESG-risker som påverkar synligheten.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inte tillämpligt

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

● Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Inte tillämpligt

- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?***

Inte tillämpligt

- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?***

Inte tillämpligt

- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?***

Inte tillämpligt