

Produktnamn: SEB Global Sustainable Companies Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 636700NPVUTNTAZG3U75

Mål för hållbar investering

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

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: 42.33 %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: 57.56 %

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

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

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

med ett socialt mål

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



I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fonden är en aktiefond som placerar i bolag som bidrar till Fondens hållbara investeringsmål. Målsättningen är att Fondens utveckling och riskprofil ligger i linje med sitt jämförelseindex. Fonden investerar i aktier i bolag som Fondbolaget har klassificerat som hållbara investeringar enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Bolagen ska bidra till miljömässiga eller sociala hållbarhetsmål, inte orsaka betydande skada för något av dessa mål och efterleva kravet om god praxis för bolagsstyrning. Investeringarna ska, enligt Fondbolagets bedömning, bidra positivt till FN:s mål för hållbar utveckling (UN SDG) eller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 (EU:s taxonomi).

Fonden har under referensperioden 2025 uppnått mål för hållbara investeringar genom att investera i bolag som bidrar till nedan miljömässiga eller sociala hållbarhetsmål:

Sociala mål

- Att minst 20 % av bolagets intäkter bedöms bidra till globala sociala mål, direkt eller indirekt kopplade till något/några av nedanstående FN-mål för hållbar utveckling (UN SDG):
 - **SDG 1** (Ingen fattigdom)
 - **SDG 2** (Ingen hunger)
 - **SDG 3** (God hälsa och välbefinnande)
 - **SDG 4** (God utbildning för alla)
 - **SDG 5** (Jämställdhet)
 - **SDG 6** (Rent vatten och sanitet för alla)
 - **SDG 8** (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt)
 - **SDG 10** (Minskad ojämlikhet)
 - **SDG 11** (Hållbara städer och samhällen)
 - **SDG 16** (Fredliga och inkluderande samhällen)
- Eller att bolaget överträffar jämförbara bolag i samma region när det gäller faktorer för jämställdhet enligt kvantitativa data
- Eller att bolaget bedöms ha ett högt bidrag till och exponering mot sociala mål utifrån fundamental analys

Miljömål som anses hållbara enligt EU-taxonomi

- Att minst 10 % av bolagets intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader genom uppskattning eller rapportering klassificeras som signifikant bidragande till ett eller flera av de sex målen i EU:s taxonomi nedan:
 - Begränsning av klimatförändringarna
 - Anpassning till klimatförändringarna

- o Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
- o Övergång till en cirkulär ekonomi, inklusive förebyggande av avfall och ökad användning av återvunnet material
- o Förebyggande och begränsning av föroreningar
- o Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

Miljömål utöver EU-taxonomi

- Att minst 20 % av bolagets intäkter bedöms bidra till globala miljömål, direkt eller indirekt kopplade till något/några av nedanstående miljörelaterade FN-mål för hållbar utveckling (UN SDG):
 - o **SDG 6** (Rent vatten och sanitet för alla)
 - o **SDG 7** (Hållbar energi för alla)
 - o **SDG 9** (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur)
 - o **SDG 11** (Hållbara städer och samhällen)
 - o **SDG 12** (Hållbar konsumtion och produktion)
 - o **SDG 13** (Bekämpa klimatförändringarna)
 - o **SDG 14** (Hav och marina resurser)
 - o **SDG 15** (Ekosystem och biologisk mångfald)
- Eller att bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller utsläppsfaktorer enligt kvantitativa data
- Eller att bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller andra resurseffektivitetsområden såsom vattenanvändning, råvarukonsumtion eller avfallsproduktion enligt kvantitativa data
- Eller att bolaget bedöms ha ett högt bidrag till och exponering mot miljömässiga mål utifrån fundamental analys

Fonden påverkade även bolagens affärsmodeller i en mer miljömässigt hållbar riktning genom:

- Fondbolaget har för Fondens räkning påverkat bolagen genom att rösta på bolagsstämmor, genom dialoger med ledningsgrupper och styrelser, genom arbete i nomineringskommittéer och i samarbete med andra kapitalförvaltare eller partners.

Fonden tillämpade Fondbolagets interna hållbarhetsmodell SIMS-S:

- Fonden har innan investeringstillfället, samt som aktieägare, använt SIMS-S för att bedöma hållbarhetsrisker och -möjligheter som kan påverka risk och avkastning för investeringen samt dess miljöpåverkan och sociala påverkan på samhället.

En stor del av Fondens innehav är konstituerat i dess jämförelseindex, MSCI World Net Return Index, som inte kvalificeras som ett EU-referensvärde för klimatomställning eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet och inte uppfyller alla metodkrav i Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2020/1818. Därför är indexet enbart för resultatjämförelse och är inte utsett som ett referensvärde för att uppfylla målet för hållbara investeringar.

Läs mer om Fondbolagets hållbarhetspolicy, exkluderingskriterier och metod för bedömning av hållbara investeringar på: [Vårt hållbarhetsarbete inom Asset Management | SEB](#)

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden har under referensperioden 2025 åtagit sig att göra hållbara investeringar till en minimiandel av 90.00%.

Hållbara investeringar		
	Fondportföljen	Investeringsuniversum
Marknadsviktad andel	99.89%	41.38%
Täckningsgrad	99.89%	99.86%

Bolagsengagemang			
	Totalt antal	Antal bolag	Andel av portfölj
Dialoger	193	127	49.18%
Röstning på bolagsstämma	281	280	87.42%
Nomineringskommittéer	2	2	0.44%

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

SIMS-Score		
	Fondportföljen	Investeringsuniversum
Marknadsviktad SIMS-Score	7.28	6.41
Täckningsgrad	100.00%	99.81%

Fondens jämförelseindex används för att approximera investeringsuniversumets utfall.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av fondens miljömål/sociala mål:

- Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som bidrar till varje enskilt mål inom fondens strategi utifrån FN:s mål för hållbar utveckling:

Sustainable Development Goal/FN:s mål för hållbar utveckling:	Fond	Jämförelseindex
SDG 1 (Ingen fattigdom)	6,0%	6,4%
SDG 2 (Ingen hunger)	0,1%	0,7%
SDG 3 (God hälsa och välbefinnande)	37,8%	30,7%
SDG 4 (God utbildning för alla)	4,3%	5,1%
SDG 5 (Jämställdhet)	1,8%	2,1%
SDG 6 (Rent vatten och sanitet för alla)	3,4%	2,3%
SDG 7 (Hållbar energi för alla)	24,7%	23,9%
SDG 10 (Minskad ojämlikhet)	2,1%	1,1%
SDG 11 (Hållbara städer och samhällen)	11,8%	12,0%
SDG 12 (Hållbar konsumtion och produktion)	5,6%	2,7%
SDG 13 (Bekämpa klimatförändringarna)	25,9%	25,4%
SDG 14 (Hav och marina resurser)	0,0%	0,0%
SDG 15 (Ekosystem och biologisk mångfald)	3,7%	3,6%
SDG 16 (Fredliga och inkluderande samhällen)	9,5%	10,6%

Ett bolag kan bidra till flera utav FN:s mål för hållbar utveckling.

- Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag vars verksamhet är förenlig utifrån varje enskilt miljömål i EU:s taxonomi:

Taxonomimål	Fond	Jämförelseindex
Anpassning till klimatförändringar	0,2%	0,0%
Begränsning av klimatförändringar	24,6%	13,8%
Förebyggande och begränsning av föroreningar	0,0%	0,0%
Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	0,0%	0,0%
Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	0,0%	0,0%
Övergång till en cirkulär ekonomi, avfallsminskning och ökad återanvändning och återvinning av material	0,2%	0,1%

Ett bolag kan bidra till flera utav taxonomimålen.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under referensperioden 2025 till 99,89%, baserat på ett viktat snitt av fondens hållbara investeringar per kvartal.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbara investeringar		
	2025	2024
Fondportföljen	99,89%	99,70%
Investeringsuniversum	41,38%	36,00%

Bolagsengagemang			
		2025	2024
Dialoger	Totalt antal	193	168
	Antal bolag	127	113
	Andel av portfölj	49,18%	35,10%
Röstning på bolagsstämma	Totalt antal	281	209
	Antal bolag	280	208
	Andel av portfölj	87,42%	75,75%
Nomineringskommittéer	Totalt antal	2	1
	Andel av portfölj	0,44%	0,07%

SIMS-Score		
	2025	2024
Fondportföljen	7,28	6,20
Investeringsuniversum	6,41	5,79

- Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som bidrar till varje enskilt mål inom fondens strategi utifrån FN:s mål för hållbar utveckling:

	2025	2025	2024	2024
Sustainable Development Goal/FN:s mål för hållbar utveckling:	Fond	Jämförelseindex	Fond	Jämförelseindex
SDG 1 (Ingen fattigdom)	6,0%	6,4%	3,8%	3,8%
SDG 2 (Ingen hunger)	0,1%	0,7%	0,2%	2,2%
SDG 3 (God hälsa och välbefinnande)	37,8%	30,7%	20,7%	17,3%
SDG 4 (God utbildning för alla)	4,3%	5,1%	2,1%	3,2%
SDG 5 (Jämställdhet)	1,8%	2,1%	1,2%	1,4%
SDG 6 (Rent vatten och sanitet för alla)	3,4%	2,3%	2,2%	1,5%
SDG 7 (Hållbar energi för alla)	24,7%	23,9%	12,1%	16,6%
SDG 10 (Minskad ojämlikhet)	2,1	1,1%	27,7%	22,5%
SDG 11 (Hållbara städer och samhällen)	11,8%	12,0%	6,9%	7,2%
SDG 12 (Hållbar konsumtion och produktion)	5,6%	2,7%	3,6%	1,4%
SDG 13 (Bekämpa klimatförändringarna)	25,9%	25,4%	12,7%	17,2%
SDG 14 (Hav och marina resurser)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
SDG 15 (Ekosystem och biologisk mångfald)	3,7%	3,6%	3,1%	2,6%
SDG 16 (Fredliga och inkluderande samhällen)	9,5%	10,6%	3,9%	3,0%

Ett bolag kan bidra till flera utav FN:s mål för hållbar utveckling.

- Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag vars verksamhet är förenlig utifrån varje enskilt miljömål i EU:s taxonomi:

	2025	2025	2024	2024
Taxonomimål	Fond	Jämförelseindex	Fond	Jämförelseindex
Anpassning till klimatförändringar	0,2%	0,0%	0,2%	0,1%
Begränsning av klimatförändringar	24,6%	13,8%	20,1%	17,8%
Förebyggande och begränsning av föroreningar	0,0%	0,0%		
Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	0,0%	0,0%		
Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	0,0%	0,0%		
Övergång till en cirkulär ekonomi, avfallsminskning och ökad återanvändning och återvinning av material	0,2%	0,1%		

Ett bolag kan bidra till flera utav taxonomimålen.

Under 2025 gjordes förändringar i metodiken bakom SIMS-S, vilket delvis förklarar skillnaderna mot föregående period. Om den gamla metodiken hade använts hade Fonden fått ett marknadsvidtad SIMS-Score på 6.77.

Fondbolaget uppdaterade metoden för bedömning av hållbara investeringar under 2025. Exempelvis genom att byta ut vissa datakällor och i samband med detta ändra metodologin för ett jämställdhetsrelaterat måttetal.

● Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

För att säkerställa att ingen hållbar investering orsakat betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbarhetsmål har Fonden under referensperioden gjort följande:

- Exkluderat bolag som inte följer internationella normer och standarder
- Exkluderat bolag som bedriver verksamhet inom kontroversiella sektorer och affärsområden
- Exkluderat bolag som har exponering mot fossila bränslen eller andra aktiviteter med negativ miljöpåverkan
- Exkluderat bolag som inte anses uppfylla nivåerna på de sociala minimiskyddsåtgärder som definierats av EU:s taxonomi
- Använt en extern analyspartners bedömning kring bolagens styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteeffektivitet och ersättningar

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

Under referensperioden 2025 har Fondbolagets modell för att upptäcka bolag med extremvärden bland indikatorerna för negativa konsekvenser använts för att undvika att investera i bolag som orsakat betydande skada.

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som använts är de som beskrivs i bilaga I till Disclosureförordningens tekniska standard (CDR 2022/1288) – samt relevanta indikatorer i tabell 2 och 3 i bilaga 1 till CDR 2022/1288. Indikatorerna är dock beroende av den nuvarande tillgängligheten av data, men där tillräcklig täckning funnits har bolag med negativt utmärkande resultat i en geografisk och sektoriell kontext inte klassificerats som hållbara investeringar.

Några indikatorer har beaktats genom de exkluderingsregler som beskrivs i Fondbolagets hållbarhetspolicy, där följande exkluderas:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med verksamhet/anläggningar belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, UN Global Compacts Tio Principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag
- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter

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

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och FN:s riktlinjer för bolag och mänskliga rättigheter genom de normbaserade exkluderingskriterierna som anges i Fondbolagets hållbarhetspolicy.

Normbaserade exkluderingsregler innebär att Fondbolaget förväntar sig att emittenter följer internationella lagar och konventioner, såsom:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar
- UN Global Compacts Tio Principer
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s riktlinjer för företag och mänskliga rättigheter, inklusive principerna och rättigheterna som fastställts i de åtta grundläggande konventionerna identifierade i Internationella arbetsorganisationens förklaring om grundläggande principer och rättigheter i arbetet, och deklARATIONEN om mänskliga rättigheter

Bolag med verifierade överträdelser har varit exkluderade och således inte kunnat betraktas som hållbara investeringar.

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.



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

Fonden har under referensperioden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom de exkluderingsregler som beskrivs i Fondbolagets hållbarhetspolicy där följande exkluderas:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med anläggningar/verksamheter belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, såsom UN Global Compacts Tio Principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag

- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter

Som stöd i arbetet att bedöma bolagens hållbarhetsrisker och -möjligheter använder Fondens förvaltare Fondbolagets egenutvecklade hållbarhetsmodell SIMS-S. Genom användningen av SIMS-S har följande indikatorer för negativa konsekvenser beaktats:

- Utsläpp av växthusgaser från de bolag som fonden investerar i
- Koldioxidavtrycket från de bolag som fonden investerar i
- Växthusgasintensiteten för de bolag som fonden investerar i
- Andelen bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Energiförbrukningsintensiteten per sektor med stor klimatpåverkan, för de bolag fonden investerar i
- Om de bolag fonden investerar i har verksamhet/projekt belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Utsläpp till vatten som genereras av bolagen fonden investerar i
- Mängden farligt avfall som genereras av bolagen fonden investerar i
- Om de bolag fonden investerar i saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compacts Tio Principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Den ojusterade löneklyftan mellan könen i de bolag fonden investerar i
- Styrelsens könsfördelning i de bolag fonden investerar i
- Om de bolag fonden investerar i har initiativ för att minska koldioxidutsläpp med målet att anpassa sig till Parisavtalet
- Om de bolag fonden investerar i har en uppförandekodex för leverantörer (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Fondens vikter är beräknade utan kassa och kassaliknande positioner varför vikterna i vissa fall kan vara något förhöjda

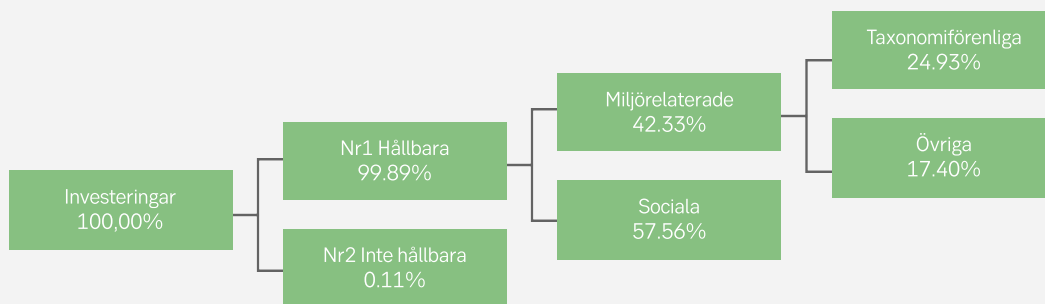
Största investeringarna	Sektor	% av tillgångar	Land
Nvidia Corp	Informationsteknologi	5.53	USA
Microsoft Corp	Informationsteknologi	5.27	USA
Mastercard Inc	Finans	1.60	USA
JPMorgan Chase & Co	Finans	1.30	USA
Eli Lilly & Co	Hälsovård	1.17	USA
Goldman Sachs Group	Finans	1.12	USA
Procter & Gamble	Dagligvaror	1.11	USA
Walt Disney	Kommunikationstjänster	0.99	USA
Boston Scientific Corp	Hälsovård	0.91	USA
Visa Inc	Finans	0.88	USA
American Express Co	Finans	0.88	USA
Novartis AG	Hälsovård	0.74	USA
S&P Global Inc	Finans	0.74	USA
Roche Holding AG	Hälsovård	0.73	USA
Stryker Corp	Hälsovård	0.72	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	% Tillgångar
Energi	0.39
Olje- och gasraffinering och marknadsföring	0.39
Material	3.24
Industri	13.67
Sällanköpsvaror	7.92
Dagligvaror	3.58
Hälsovård	12.07
Finans	19.55
Informationsteknologi	28.29
Kommunikationstjänster	6.09
Samhällsservice	1.85
Fastigheter	3.36



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

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- i fossilgas i kärnenergi
- Nej

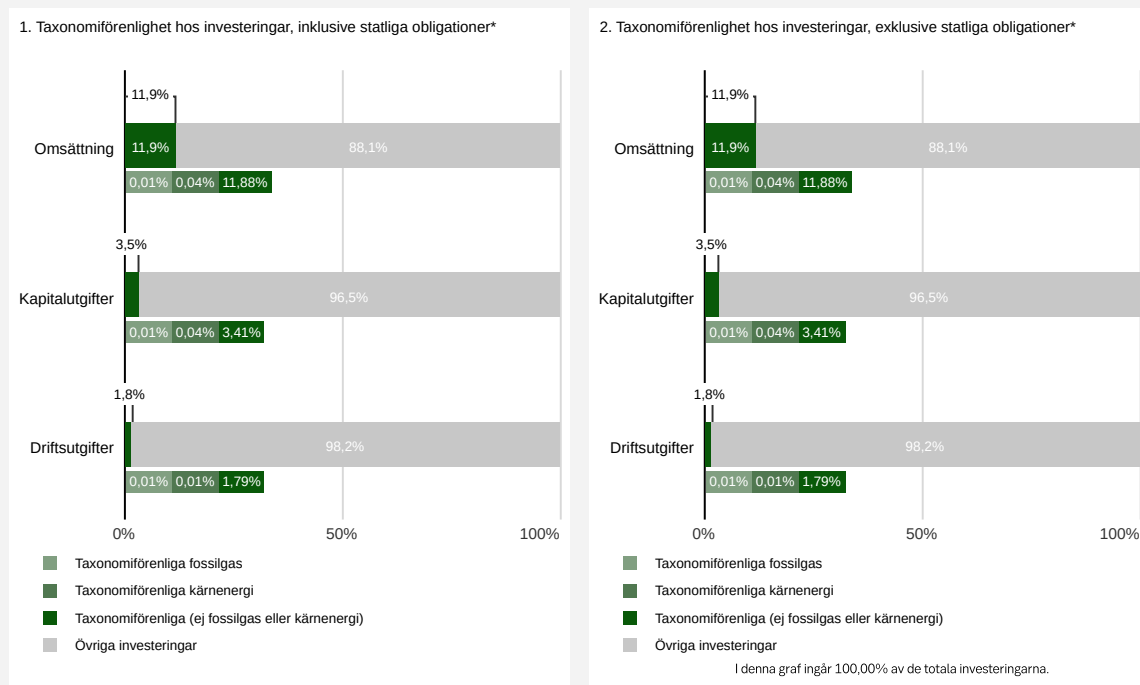
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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

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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

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

Under 2025 var andelen investeringar i omställningsverksamheter 0.25%. Andelen för möjliggörande verksamheter var 0.94%.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

	Inklusive statsobligationer		Exklusive statsobligationer	
	2025	2024	2025	2024
Omsättning	11.92%	10.16%	11.92%	10.16%
Kapitalutgifter	3.46%	4.42%	3.46%	4.42%
Driftsutgifter	1.81%	3.44%	1.81%	3.44%



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

Under perioden hade Fonden en andel av hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin på 17.40%.

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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under perioden hade Fonden en andel socialt hållbara investeringar på 57.56%.

Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden använt sig av likvida medel i syfte att hantera likviditet och flöden. Fonden har under referensperioden inte ansett att några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder varit nödvändiga för dessa investeringar.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Fonden lanserades den 21 augusti 2024.

Exkludering

Under perioden 2025 har Fonden exkluderat bolag som inte uppfyllt Fondbolagets kriterier för hållbarhet. Ett exempel är Neste Oyj som exkluderades till följd av deras verksamhet inom fossila bränslen.

Hållbarhetsanalys

Ett exempel på ett bolag med övervikt i Fonden med ett särskilt högt SIMS-Score är Novartis AG. Novartis är ett globalt läkemedelsbolag från Schweiz som bedriver forskning, utveckling och försäljning av läkemedel. Bolaget har, enligt hållbarhetsmodellen SIMS-S, höga hållbarhetsbetyg från olika dataleverantörer samt tydliga mål för nettonollutsläpp och DEI (diversity, equity, and inclusion).

Ett exempel på ett bolag med övervikt i Fonden med intäkter kopplade till EU-taxonomin är Nextpower Inc. Nextpower är ett energiteknikbolag från USA som utvecklar och investerar i förnybar energi, främst för solpaneler samt solspårare.

Ett exempel på ett bolag med övervikt i Fonden med intäkter kopplade till FN:s mål för hållbar utveckling är Welltower Inc. Welltower är ett globalt fastighetsbolag från USA som fokuserar på vård- och äldreomsorg. Bolaget bidrar till mål 3 (God hälsa och välbefinnande) genom att erbjuda boenden och omsorg för äldre. Bolaget stödjer även mål 11 (Hållbara städer och samhällen) genom åldersvänliga och hållbara stadsmiljöer, med certifierade gröna byggnader.

Aktivt ägarskap

I rollen som aktiv aktieägare och investerare strävar Fondbolaget efter att se efter kundernas gemensamma intresse i ägarfrågor och samverka med bolag kring utvecklingen av deras hållbarhetsarbete. I rollen som aktieägare utövas aktivt ägarskap genom att rösta vid bolagsstämmor, i stöd för eller emot specifika aktieägar- eller ledningsförslag, samt genom fullmäktigeförfaranden enligt Fondbolagets principer för aktieägarengagemang.

Utanför Norden samarbetar Fondbolaget med andra investerare genom olika initiativ. Fondbolaget för även dialoger med bolag utanför Norden och samarbetar med Morningstar Sustainability och Institutional Shareholder Services (ISS), två internationellt ledande aktörer inom bolagsdialoger. Fondbolagets samarbetspartners upprätthåller dialoger med ledning och styrelse i de bolag som Fonden investerar i. Genom att arbeta tillsammans med andra kapitalförvaltare, under ledning av fondbolagets partners, kan en mer framgångsrik dialog med bolag utanför Norden upprätthållas, där Fondens ägarandel vanligtvis är relativt liten.

Ett exempel på aktivt ägarskap under 2025 är den dialog som Morningstar Sustainability förde med Panasonic Holdings Corp. Panasonic är ett globalt teknik- och industriföretag från Japan som utvecklar elektronik och tekniska lösningar. Dialogen med bolaget handlade om att skala upp dess initiativ inom cirkulär ekonomi. Trots framsteg står Panasonic inför

ESG-risker, särskilt inom humankapital, koldioxidutsläpp och vattenanvändning. Som svar på detta har bolaget stärkt sina rutiner genom att åta sig nettonollutsläpp för scope 1 och 2 till 2030, samtidigt som de satsar på förnybar energi och ansvarsfull vattenanvändning.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

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

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå eller mäta andelen hållbara investeringar och har därmed inte något mått på det för referensperioden.