Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852. **Detta dokument är en bilaga till årsberättelse.**

PRODUKTNAMN:
S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA PERSONER:
743700QXXV6LE3SLPT87

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 företeckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen innehåller inte någon företeckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

●● [X] **Ja**

- [X] Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** 48,82 %
  - [ ] i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara engligt EU-taxonomin
  - [X] i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara engligt EU-taxonomin
- [X] Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** 48,44 %

●○ [ ] **Nej**

- [ ] 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-taxonomin
  - [ ] med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - [ ] med ett socialt mål
- [ ] Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

I VILKEN UTSTRÄCKNING UPPNÅDDES DENNA FINANSIELLA PRODUKTS MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Fonden strävade efter att begränsa klimatförändringarna och minska koldioxidutsläppen. Fonden har främjat begränsning av klimatförändringar bland annat genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin. Dessutom har fonden investerat i företag vilkas koldioxidintensitet är låg och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle.

Indexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR har angetts som referensvärde för fonden. Referensvärdet syftar till att avvärja risker som har samband med klimatförändringar och dessutom beaktar det även de långsiktiga målen angående global uppvärmning i Parisavtalet. Parisavtalet syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till klart under 2 grader, helst 1,5 grader jämfört med förindustriell tid. Den beräknade temperaturökningen för fonden (MSCI) är 1,6 grader. Den beräknade temperaturökningen är en framtidsuppskattning som utvärderar befintlig information om företagens kommande utsläpp och som uttrycks som uppvärmning (i grader celsius) till år 2100 jämfört med förindustriell tid. Indikatorn anger hur uppvärmningen av klimatet skulle se ut, om den globala ekonomins växthusgasutsläpp följde samma riktning som fondens utsläpp. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet (scope 1 och 2) har legat ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

Dessutom har fonden gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling. Fonden har investerat i objekt som har främjat följande FN-mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG): avskaffa fattigdom i alla dess former överallt (SDG 1), avskaffa hunger, uppnå tryggad livsmedelsförsörjning och förbättrad nutrition samt främja ett hållbart jordbruk (SDG 2), säkerställa hälsosamma liv och främja välbefinnande för alla i alla åldrar (SDG 3), uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt (SDG 5), säkerställa tillgången till och en hållbar

förvaltning av vatten och sanitet för alla (SDG 6), säkerställa tillgång till ekonomiskt överkomlig, tillförlitlig, hållbar och modern energi för alla (SDG 7), verka för en varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla (SDG 8), bygga motståndskraftig infrastruktur, verka för en inkluderande och hållbar industrialisering samt främja innovation (SDG 9), minska ojämlikheten inom och mellan länder (SDG 10), göra städer och bosättningar inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara (SDG 11), säkerställa hållbara konsumtions- och produktionsmönster (SDG 12), vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och deras konsekvenser (SDG 13) samt främja fredliga och inkluderande samhällen för hållbar utveckling, tillhandahålla tillgång till rättvisa för alla samt bygga upp effektiva och inkluderande institutioner med ansvarsutkrävande på alla nivåer (SDG 16).

Fonden har också främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av uteslutningsmetoden och normbaserad screening. Under referensperioden har fonden inte investerat i tillverkare av vapen som förbjudits i internationella avtal (biologiska och kemiska vapen, klustervapen och truppminor), kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreationsbruk, producenter av fossil energi, företag som äger fossila energireserver och elleverantörer som använder sig av fossila bränslen. Den normbaserade screeningen säkerställer att investeringsobjekten iakttar de mänskliga rättigheterna, arbetslivsstandarderna samt principerna relaterade till miljön och antikorruption.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Fonden har säkerställt uppnåendet av de fastställda målen. Det viktade medelvärdet för fondens koldioxidintensitet (scope 1 och 2) har varit drygt hälften mindre än det viktade medelvärdet för det allmänna marknadsindexets koldioxidintensitet. Fondens alla investeringar med undantag för kontanter uppfyllde definitionen av hållbara investeringar. Under referensperioden hade fonden inga inveteringar i bolag i vilka det uppdagats överträdelser av internationella normer. Dessutom säkerställer vi att den finansiella produkten inte investerar i producenter av fossil energi, bolag som äger fossila energireserver eller elleverantörer som använder sig av fossila bränslen. Närmare information om vilket resultat de hållbarhetsindikatorer som vi följer upp har visat finns i tabellen nedan.

Nedannämnda siffror har varken reviderats eller verifierats av en tredje part, men de baserar sig på information som en tredje part samlat in om målbolagen.

Indikator	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	13	14	16	19
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2) för allmänna marknadsindexet	83	77	90	116
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Andelen hållbara investeringar (%)	97 %	99 %	98 %	99 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:	0	0	0	0
Antal företag	0	0	0	0
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Information om utfallet av de hållbarhetsindikatorer som vi följer upp jämfört med tidigare perioder beskrivs ovan i avsnittet "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?".

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens 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 orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Förutom att vi ser till att FN:s mål för hållbar utveckling inte orsakas av några större negativa konsekvenser, har vi under referensperioden automatiskt uteslutit investeringar i tobaksproducenter, producenter av cannabis avsedd för rekreationsbruk, företag som tillverkar kontroversiella vapen och alla producenter av fossil energi, bolag som äger fossila energireserver och elleverantörer som använder sig av fossila bränslen.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. Vi använder följande referensramar när vi utvärderar hur våra investeringsobjekt har klarat sig visavi internationella normer: Principerna i FN:s globala överenskommelse, FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och Internationella arbetsorganisationens (ILO:s) konventioner. Ovannämnda referensramar inkluderar bland annat principer om mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö och kampen mot korruption.

Vad gäller denna fond följer vi också upp obligatoriska indikatorer som beskriver de negativa hållbarhetskonsekvenserna.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna i enlighet med regleringen. De indikatorer som följs upp och resultaten av dem räknas upp nedan i samband med frågan "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?". Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem.

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

Vi har säkerställt att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part. Under referensperioden hade fonden inga investeringar i företag som brutit mot internationella normer.

HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer. I tabellen nedan uppräknas de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna och som följs upp under referensperioden.

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Utsläpp av växthusgaser			
1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	103,20	97,84 %	97,60 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	94,01	97,84 %	97,60 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	6 475,49	97,84 %	97,60 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	6 666,96	97,84 %	97,60 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck	157,91	97,84 %	97,60 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	501,71	97,84 %	97,61 %
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,33 %	97,84 %	97,61 %
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	47,08 %	97,84 %	97,61 %
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan			
NACE A (Jordbruk, skogsbruk och fiske)	0,00	0,00 %	0,00 %
NACE B (Utvinning av mineral)	0,00	0,00 %	0,00 %
NACE C (Tillverkning)	0,08	51,67 %	51,67 %
NACE D (Försörjning av el, gas, värme och kyla)	0,02	1,04 %	1,04 %
NACE E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering)	0,00	0,00 %	0,00 %
NACE F (Byggverksamhet)	0,14	3,19 %	3,19 %
NACE G (Handel)	0,02	0,48 %	0,48 %
NACE H (Transport och magasinering)	0,08	1,59 %	1,59 %
NACE L (Fastighetsverksamhet)	0,16	2,71 %	2,71 %
Biologisk mångfald			
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald			
Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	7,47 %	97,84 %	97,61 %
Vatten			
8. Utsläpp till vatten			
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,02	97,84 %	11,15 %
Avfall			
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall			

Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,94	97,84 %	97,60 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor			
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag			
Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 %	97,84 %	97,61 %
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag			
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 %	97,84 %	97,61 %
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen			
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	14,51 %	97,84 %	90,33 %
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna			
Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	42,43 %	97,84 %	97,61 %
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)			
Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 %	97,84 %	97,61 %

ANDRA INDIKATORER FÖR HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

YTTERLIGARE KLIMAT- OCH MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Utsläpp			
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp			
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	24,16 %	97,84 %	97,61 %

YTTERLIGARE INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPOKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Mänskliga rättigheter			
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter			
Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	0,68 %	97,84 %	97,61 %

VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1.1.2025–31.12.2025.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ASML Holding NV	Informationsteknik	4,08 %	Nederländerna
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	3,84 %	Frankrike
SAP SE	Informationsteknik	3,75 %	Tyskland
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	3,42 %	Storbritannien
Allianz SE	Finans	3,30 %	Tyskland
Banco Santander SA	Finans	3,29 %	Spanien
Novartis AG	Dagligvaror	3,25 %	Schweiz
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	3,06 %	Schweiz
HSBC Holdings PLC	Finans	2,98 %	Storbritannien
Zurich Insurance Group AG	Finans	2,92 %	Schweiz
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	2,81 %	Danmark
EssilorLuxottica SA	Dagligvaror	2,79 %	Frankrike
Lloyds Banking Group PLC	Finans	2,23 %	Storbritannien
Novonesis (Novozymes) B	Basindustri	2,21 %	Danmark
Sanofi SA	Dagligvaror	2,12 %	Frankrike

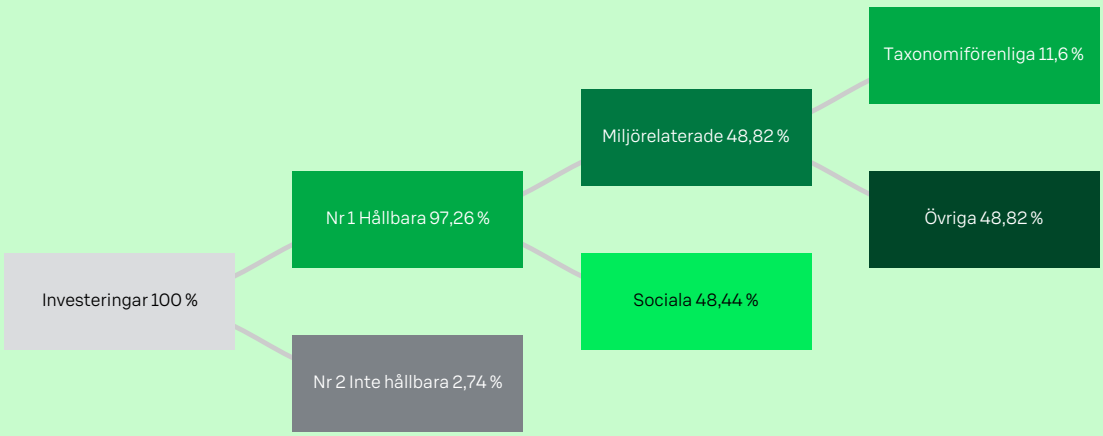
HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

- Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskiver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan. Av bilden nedan framgår andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin och andelen sådana hållbara investeringar som har främjat andra miljörelaterade eller sociala egenskaper.

När det gäller figuren nedan är det bra att beakta att andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin anges som andel av omsättningen, medan bedömningen av andra hållbara investeringar görs på företagsnivå. Därför är siffrorna inte jämförbara med varandra.



Nr 1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Denna fond investerade i följande sektorer: datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, basindustri, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: biltillverkare, elektronikkomponenter och -tillbehör, ingenjörs- och byggbranschen, mekaniska anordningar, internet, drycker, gruvdrift, kommersiella tjänster, kemikalier, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, hushållsartiklar, transport, läkemedel, programvaror, banker, halvledare, finansiella tjänster, byggmaterial, livsmedel, fondföretag, telekom, massmedier, reklam, kommunikation, diverse tillverkningsindustri, hälsovårdsprodukter, hälso- och sjukvårdstjänster, datorer, kläder, alternativa energikällor, försäkringar och detaljhandel.

I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

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

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

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

Av fondens investeringar var 11,60 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringar som är förenliga med EU-taxonomin främjade begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbart utnyttjande och skydd av vattenresurser och marina resurser och omställning till cirkulär ekonomi.

Huruvida fondens investeringsobjekt är förenliga med EU-taxonomin beräknas utifrån data som erhålls från tredje part (MSCI ESG Research LLC) och som bygger på de uppgifter som målbolagen har rapporterat. Investeringar som är förenliga med EU-taxonomin verifieras inte av en revisor eller någon annan tredje part.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? [1]

[X] Ja

[X] I fossilgas [X] I kärnenergi

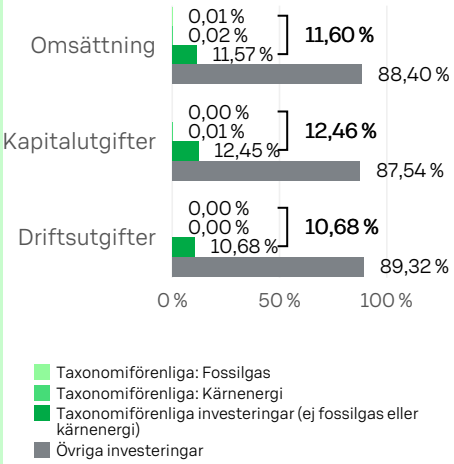
[ ] Nej

[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.

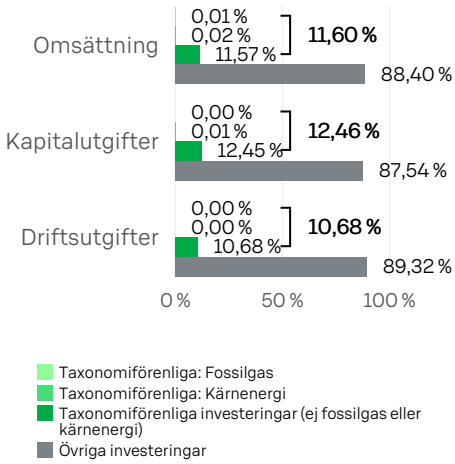
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning,** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
– **kapitalutgifter,** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön 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 atta 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.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **inklusive statsobligationer***



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **exklusive statsobligationer***



Taxonomiförenliga: Fossilgas
Taxonomiförenliga: Kärnenergi
Taxonomiförenliga investeringar (ej fossilgas eller kärnenergi)
Övriga investeringar

De investeringar som visas i diagrammet utgör 100,0 % av de totala investeringarna.

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

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

	Andelen investeringar i omställningsverksamheter	Andelen investeringar i möjliggörande verksamheter
Omsättning	0,11 %	6,16 %
Kapitalutgifter	0,26 %	5,52 %
Driftsutgifter	0,01 %	6,05 %

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

Den procentuella andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin har stigit med 5,03 procentenheter från föregående referensperiod och med 5,36 procentenheter från referensperioden före föregående referensperiod. Endast andelarna för de två föregående referensperioderna (2023 och 2024) är jämförbara, eftersom vi under den period som föregick dem var tvungna att använda estimat från en tredje part när det gäller i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om det. Sedan 2023 är de första företagen skyldiga att rapportera om deras förenlighet med EU-taxonomin, och i och med det började vi endast använda företagens egna rapporterade siffror i stället för estimat.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna för** miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har investerat 48,82 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat.

VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 48,44 procent i företag som främjar sociala mål.

VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN ”INTE HÅLLBARA”, VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten ”Inte hållbara” ingår kontanter som finns i fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPNÅ MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING UNDER REFERENSPERIODEN?

Fonden drog nytta av bland annat ESG-integrering, uteslutning, inkludering och ägarinflytande för att uppnå ett hållbart investeringsmål.

Fonden har prioriterat företag vilkas koldioxidintensitet är låg och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle. Fonden uteslöt investeringar i tobaksproducenter, producenter av cannabis avsedd för rekreationsbruk, företag som tillverkar kontroversiella vapen och alla producenter av fossil energi, bolag som äger fossila energireserver och elleverantörer som använder sig av fossila bränslen.

Fonden gjorde endast hållbara investeringar (med undantag för kontanter). För att en investering ska anses vara hållbar, ska den ha en positiv inverkan på ett eller flera av FN:s mål för en hållbar utveckling och får inte orsaka betydande skada för något av målen.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på bolagsstämmor. Fonden deltog i 15 bolagsstämmor under 2025. Fonden röstade i sammanlagt 390 punkter på stämmorna. Fonden biföll cirka 94 procent av ledningens rekommenderade punkter och lät bli att göra det i cirka sex procent av punkterna. I slutet av 2024 inledde vi ett påverkanssamtal med ett av de företag som ingår i fonden. Samtalet fortsatte under 2025. Temat var biologisk mångfald och syftet med samtalet var att förstå hur företaget beaktar den biologiska mångfalden och vilka åtgärder företaget vidtar för att bevara den biologiska mångfalden. Vi ville också se till att företaget tar temat på tillräckligt stort allvar.

Fonden screenade företag med tanke på överträdelser av internationella normer. Under referensperioden hade fonden inga investeringar i bolag i vilka det uppdagats överträdelser av internationella normer.

VILKET RESULTAT HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT JÄMFÖRT MED REFERENSVÄRDET FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Indexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR har angetts som referensvärde för fonden. Metoderna för beräkning av referensvärdet finns att tillgå på: https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes.

- Hur skilde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

Referensvärdet har anpassats till ett scenario med en global uppvärmning på 1,5 grader och det inkluderar till exempel ett årligt mål om minskning av koldioxidintensiteten med 10 procent. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskningsmål och företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största CO2-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

- Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets överenstämmelse med målet för hållbar investering?

Fonden hade som mål att stävja klimatförändringar och främja koldioxidsnålhet. Som fondens referensvärde används ett index som är förenligt med Parisavtalet. Referensvärdets mål stöder fondens mål. Referensvärdet eftersträvar bland annat en minskning av koldioxidintensiteten med femtio procent jämfört med moderindexet. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet var betydligt lägre än det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet och ordentligt under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

- Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Det viktade medelvärdet för referensvärdets koldioxidintensitet (scope 1 och 2) var 25 ton CO2e per omsättning (M$) vid utgången av 2025. Det viktade medelvärdet för fondens koldioxidintensitet (scope 1 och 2) var i sin tur 13 ton CO2e per omsättning (M$) vid utgången av 2025. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet har alltså varit klart lägre än det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet. Dessutom är den beräknade temperaturökningen för referensvärdet (MSCI) 1,8 grader. Den beräknade temperaturökningen för fonden (MSCI) är i sin tur 1,6 grader.

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

Det viktade medelvärdet för det breda marknadsindexets koldioxidintensitet (scope 1 och 2) var 83 ton CO2e per omsättning (M$) vid utgången av 2025, medan fondens motsvarande siffra vid utgången av 2025 var 13 ton CO2e per omsättning (M$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är alltså betydligt lägre än av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.