

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 PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA
PERSONER:
743700MPZZRDOKP1DR87

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?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 99,09 %**

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: ___ %**

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 UPPNÅDES DENNA FINANSIELLA PRODUKTS MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Fonden strävar efter att begränsa klimatförändringarna och minska koldioxidutsläppen. Fonden är en passiv fond. För att fonden ska kunna uppnå ett hållbart investeringsmål har indexet MSCI USA Climate Paris Aligned net USD angetts som referensvärde. Referensvärdet är förenligt med EU:s referensvärdesförordning ((EU) 2016/1011). Referensvärdet har anpassats till ett 1,5-graders scenario och det inkluderar till exempel ett mål för minskning av koldioxidintensiteten med tio procent per år. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskingsmål samt 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 koldioxidutsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker. Information om den metod som har tillämpats för att beräkna referensvärdet finns här: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Vi använder fondens koldioxidintensitet för att mäta uppnåendet av målet för begränsning av klimatförändringarna och målet för minskning av koldioxidutsläppen. Fondens koldioxidintensitet minskas enligt jämförelseindexets utsläppsmål som fastställs i Parisavtalet. I samband med rebalanseringen av fonden kontrollerade vi att fondens koldioxidintensitet (scope 1 och 2) var minst lika låg som koldioxidintensiteten för fondens referensvärde. Referensvärdet strävar i sin tur efter att minska koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet. Fonden har endast investerat i medlemmar i referensvärdet för att kunna uppnå sitt hållbara investeringsmål. Under referensperioden

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

hade fonden inga investeringar i företag som brutit mot internationella normer. Närmare information om det resultat de hållbarhetsindikatorer som vi följer upp har visat finns i tabellen nedan.

Nedannämnda siffror har inte 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)	33	42	32	35
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2) för referensvärdet	33	39	33	35
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2) för allmänna marknadsindexet	86	89	98	143
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som 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?".

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

Fonden investerar endast i företag som ingår i indexet MSCI USA Climate Paris Aligned net USD.

Fonden iakttar i sin investeringsverksamhet uteslutningskriterier enligt referensvärdet. Utöver uteslutningskriterier enligt referensvärdet uteslöt fonden under referensperioden även enligt S-Bankens egna uteslutningskriterier producenter av cannabis avsedd för rekreativ bruk och elbolag där över 10 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Fondens har inte heller investerat i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från oljeproduktion eller gasproduktion i Arktis.

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.

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?

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	279,01	99,13 %	98,32 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	838,55	99,13 %	98,32 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	11 636,66	99,13 %	98,32 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	12 536,59	99,13 %	98,32 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck	39,92	99,13 %	98,32 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	360,26	99,13 %	98,35 %
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	0,06 %	99,13 %	98,33 %
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	48,96 %	99,13 %	98,33 %
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)	0,21	0,03 %	0,03 %
NACE C (Tillverkning)	0,09	43,76 %	43,75 %
NACE D (Försörjning av el, gas, värme och kyla)	1,46	0,83 %	0,83 %
NACE E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering)	0,37	0,90 %	0,90 %
NACE F (Byggverksamhet)	0,04	0,05 %	0,05 %
NACE G (Handel)	0,12	4,92 %	4,92 %
NACE H (Transport och magasinering)	0,81	0,16 %	0,16 %
NACE L (Fastighetsverksamhet)	0,93	5,66 %	5,66 %
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 investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	4,48 %	99,13 %	98,29 %
Vatten			
8. Utsläpp till vatten			
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,00	99,13 %	5,14 %
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	0,04	99,13 %	98,32 %
---	------	---------	---------

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 %	99,13 %	98,29 %
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 %	99,13 %	98,29 %
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen			
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	11,95 %	99,13 %	93,73 %
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna			
Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35,60 %	99,13 %	98,29 %
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 %	99,13 %	98,29 %

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	38,75 %	99,13 %	98,33 %

YTTERLIGARE 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
Mänskliga rättigheter			
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter			
Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	1,45 %	99,13 %	98,29 %



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
NVIDIA Corp	Informationsteknik	8,69 %	USA
Microsoft Corp	Informationsteknik	7,32 %	USA
Apple Inc	Informationsteknik	6,87 %	USA
Tesla Inc	Sällanköpvaror	3,97 %	USA
Amazon.com Inc	Telekomtjänster	3,76 %	USA
Alphabet Inc C	Telekomtjänster	2,71 %	USA
Eli Lilly & Co	Dagligvaror	2,40 %	USA
Visa Inc	Finans	2,40 %	USA
Broadcom Inc	Informationsteknik	2,24 %	USA
Mastercard Inc	Finans	2,20 %	USA
Equinix Inc	Finans	2,01 %	USA
Digital Realty Trust Inc	Finans	1,93 %	USA
Sherwin-Williams Co/The	Basindustri	1,75 %	USA
International Business Machine	Informationsteknik	1,64 %	USA
Alphabet Inc	Telekomtjänster	1,48 %	USA

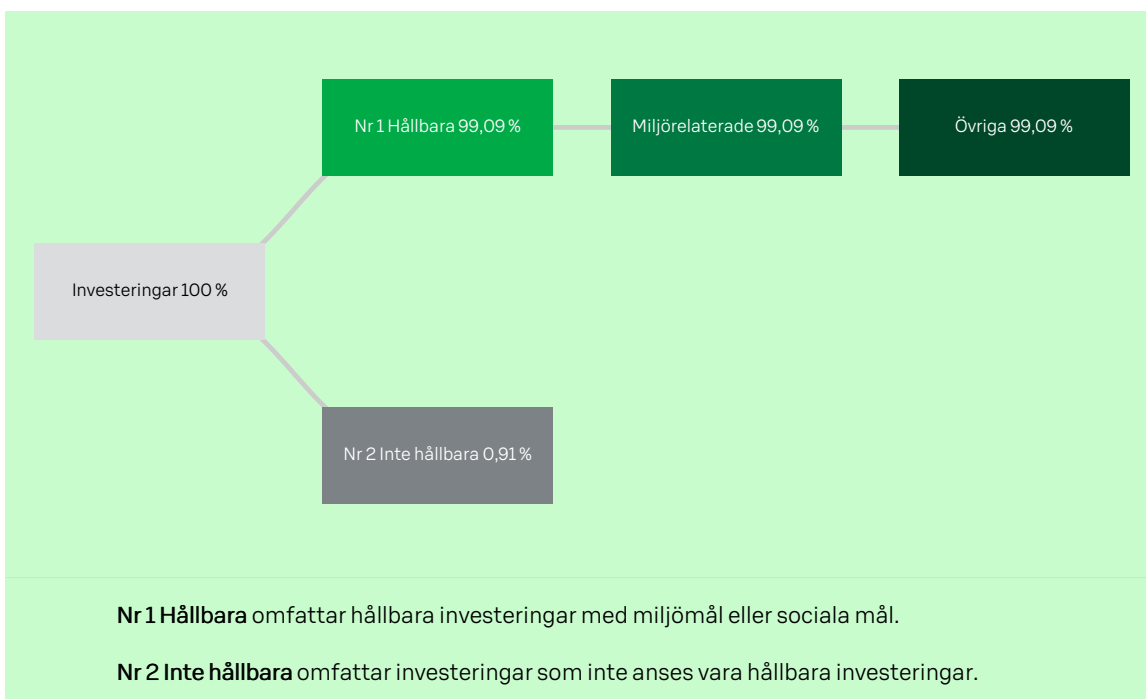


HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan. Fondens hade inga investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Av bilden nedan framgår andelen andra miljömässigt hållbara investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: elektronik, elektronikkomponenter och -tillbehör, kommunikation, massmedier, biltillverkare, distribution/partihandel, logi, bioteknik, hushållstillbehör, börsnoterade fonder, fastighetsinvesteringsföretag (REIT), miljökontroll, el, vatten, internet, drycker, gruvidrift, kommersiella tjänster, kemikalier, maskiner, kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, programvaror, banker, halvledare, finansiella tjänster, livsmedel, telekom, hälsovårdsprodukter, hälso- och sjukvård, datorer, försäkringar och detaljhandel.



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

Fonden hade inga investeringar som var förenliga med EU-taxonomi. De taxonomiförenliga investeringsobjekten är mycket begränsade.

Huruvida fondens investeringsobjekt är förenliga med EU-taxonomi 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-taxonomi verifieras inte av en revisor eller någon annan tredje part.

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

Ja

I fossilgas I kärnenergi

Nej

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

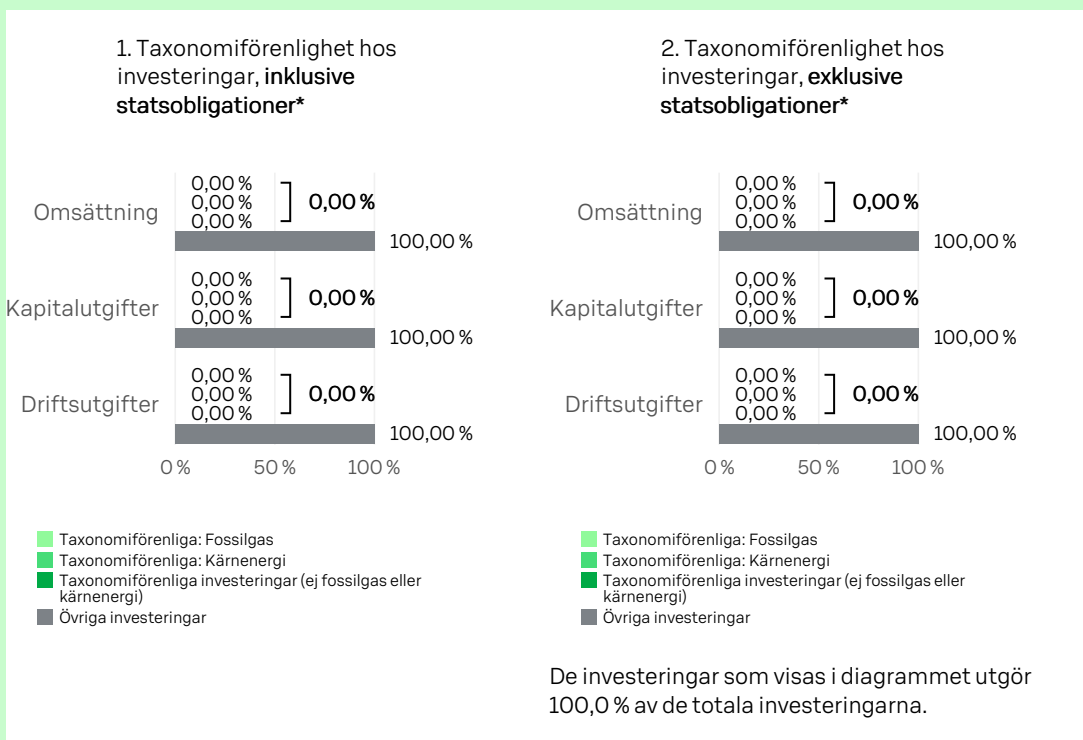
För att uppfylla EU-taxonomi omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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 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.

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.



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

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

Fonden gjorde inga investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

- 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 förändrades inte från föregående referensperiod och inte heller 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 företagets 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 företagets egna rapporterade siffror i stället för estimat.



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

Fonden har investerat 99,09 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. Dessutom bör det observeras att fonden investerar i aktier i amerikanska bolag och att EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå. Därför är fondens investeringsobjekt inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.

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



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 är en passiv aktiefond vars referensvärde är ett referensvärde enligt EU:s Parisavtal. Genom att investera i företag som uppfyller referensvärdet enligt Parisavtalet minskar fonden exponeringen för fysiska risker och omställningsrisker och stöder övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Fonden investerar endast i företag som ingår i indexet MSCI USA Climate Paris Aligned net USA.

Fonden iakttog i sin investeringsverksamhet uteslutningskriterier enligt referensvärdet. Utöver uteslutningskriterier enligt referensvärdet uteslöt fonden under referensperioden även enligt S-Bankens egna uteslutningskriterier producenter av cannabis avsedd för rekreativ bruk och elbolag där över 10 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Fonden har inte heller investerat i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från oljeproduktion eller gasproduktion i Arktis.

Fonden utövade även ägarinflytande genom att bland annat rösta på bolagsstämmor. Fonden deltog i 83 bolagsstämmor under referensperioden. Fonden röstade i sammanlagt 1 157 punkter på stämmorna. Fonden biföll cirka 90 procent av ledningens rekommenderade punkter och lät bli att göra det i cirka tio procent av punkterna. I slutet av 2024 började vi påverka två bolag som ingår i fonden. Vi fortsatte dessa samtal under 2025. Temat för påverkanssamtalet var biologisk mångfald. Syftet med samtalen har varit att inse hur företagen tar hänsyn till den biologiska mångfalden och vilka åtgärder de vidtar för att bevara den biologiska mångfalden. Vi har också velat se till att företagen tar temat på tillräckligt stort allvar.

Fonden screenade dessutom företag med tanke på överträdelser av internationella normer.



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

Indexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD 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?

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 utsläppsmåls 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 överensstämmelse med målet för hållbar investering?

Fonden har 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. Både referensvärdet och det viktade medelvärdet för fondens koldioxidintensitet har varit drygt hälften mindre än det viktade medelvärdet för det allmänna marknadsindexets koldioxidintensitet.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Det viktade medelvärdet för jämförelsevärdets koldioxidintensitet (scope 1 och 2) var 33 ton CO₂e per omsättning (M\$) vid utgången av 2025. Det viktade medelvärdet för fondens koldioxidintensitet (scope 1 och 2) var 33 ton CO₂e per omsättning (M\$) vid utgången av 2025. Dessutom är referensvärdets och fondens kalkylmässiga temperaturstegring (MSCI) 2,0 grader. Den kalkylmässiga temperaturstegringen är ett estimat som gäller framtiden och som utifrån aktuell information analyserar företagets framtida utsläpp i form av temperaturstegring (Celsius) fram till 2100 jämfört med den förindustriella tiden. Indikatorn anger hur mycket temperaturen skulle stiga om alla växthusgasutsläpp från världsekonomin följde samma trend som fondens utsläpp.

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

Det viktade medelvärdet för det breda marknadsindexets koldioxidintensitet (scope 1 och 2) var 86 ton CO₂e per omsättning (M\$) vid utgången av 2025. Motsvarande siffra för fonden var 33 ton CO₂e per omsättning (M\$) vid utgången av 2025. Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är alltså betydligt lägre än av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

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