

FONDITA SUSTAINABLE EUROPE PLACERINGSFOND

BOKSLUT

31.12.2023

FONDITA SUSTAINABLE EUROPE PLACERINGSFOND

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

	sida
Verksamhetsberättelse	1
Resultaträkning	2
Balansräkning	3
Noter	7

Verksamhetsberättelse 2023

Fondita Sustainable Europe Placeringsfond är en aktiefond, som inledde sin verksamhet 19.5.2011. Fondens medel placeras i sådana företags värdepapper som i sin verksamhet bidrar till en hållbar utveckling. (Fondens namn och investeringsfokus ändrades 19.5.2019. Tidigare gick fonden under namnet Fondita European Top Picks Placeringsfond)

Utvecklingen av fondens verksamhet beskrivs i följande tabell:

	2023	2022	2021
Marknadsvärde 31.12.	101 454 352,89	125 121 736,07	148 133 500,61
Fondandelarnas värde 31.12. (avkastning / A)	110,51	124,72	168,44
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / B)	203,11	218,38	278,05
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / I)	209,85	223,84	282,72
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / X)	209,08	222,57	280,56
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / SEK R)	83,85	89,95	104,89
Tillväxtandelens (B) kursförändring under året	-7,0 %	-21,5 %	7,5 %
Räkenskapsperiodens resultat	-9 307 706,63	-32 128 684,38	9 350 818,67
Till fondbolaget erlagda förvaltningsarvoden	2 216 662,14	2 479 598,45	2 751 308,55
A-andelarnas utdelning	6,25	8,40	8,25
Omsättningshastighet (ggr per år)	0,27	0,29	0,53
Volatilitet (% per år)	18,2	27,4	20,1
TER (Total Expense Ratio) A- och B-andelar	2,00 %	2,00 %	2,00 %
TER (Total Expense Ratio) I-andelar	1,20 %	1,20 %	1,20 %
TER (Total Expense Ratio) X-andelar	1,00 %	1,00 %	0,01
TER (Total Expense Ratio) SEK R-andelar	1,50 %	1,50 %	0,02
Antalet direkta andelsägare 31.12.	475	485	458

Fonden har inte under året deltagit i bolagstämmor och därigenom heller inte använt sin rösträtt.

Fondens SFDR-klassificering: Artikel 9

Fondbolagets styrelse har beslutit att A-andelarnas utdelning 13.2.2024 skall uppgå till 5,50 € / andel.

Fondbolaget har under år 2023 betalat 2 040 173,46 euro i ersättning till sina anställda varav 0,00 euro i rörliga ersättningar.

verkställande ledningen (VD, vice-VD och styrelseordf.)

741 585,70 euro, ingen rörlig ersättning

uppgifter som kräver risktagning (samtliga fondförvaltare)

924 633,18 euro, ingen rörlig ersättning

de som sköter interna tillsynsfunktioner (samtliga medlemmar inom riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och internrevisionsfunktionen)

651 891,67 euro, ingen rörlig ersättning

Observera att gruppöverlappningar kan ske.

RESULTATRÄKNING 1.1.2023-31.12.2023

(euro)

INTÄKTER	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Värdepappers nettoresultat	-8 849 372,52	-31 384 879,51
Dividendintäkter	1 698 523,57	1 755 432,68
Ränteintäkter	59 804,46	0,00
Intäkter totalt	<u>-7 091 044,49</u>	<u>-29 629 446,83</u>
KOSTNADER		
Provisioner		
till Fondbolaget	2 216 662,14	2 479 598,45
Räntekostnader	0,00	19 639,10
Kostnader totalt	<u>2 216 662,14</u>	<u>2 499 237,55</u>
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	<u>-9 307 706,63</u>	<u>-32 128 684,38</u>

BALANSRÄKNING 31.12.2023

(euro)

AKTIVA	31.12.2023	31.12.2022
Omsättnings- och finansieringstillgångar		
Omsättningstillgångar		
Värdepapper till marknadsvärde	100 097 424,35	122 904 562,80
Kassa och banktillgodohavanden	1 472 053,68	2 372 916,35
Fordringar		
Dividender	48 284,32	48 256,37
Resultatregleringar	5 071,75	0,00
	<u>53 356,07</u>	<u>48 256,37</u>
	<u>101 622 834,10</u>	<u>125 325 735,52</u>
AKTIVA TOTALT		
	31.12.2023	31.12.2022
PASSIVA		
Fondens värde		
Fondens värde	101 454 352,89	125 121 736,07
Främmande kapital		
Kortfristigt		
Resultatregleringar	168 481,21	203 999,45
	<u>168 481,21</u>	<u>203 999,45</u>
	<u>101 622 834,10</u>	<u>125 325 735,52</u>
PASSIVA TOTALT		

Fondita Sustainable Europe Placeringsfond

Portföljinnehåll 31.12.2023

Danmark	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	12,03 %
Vestas Wind Systems	Industivaror och -tjänster	170 000	28,75	4 888 164,34	4,82 %
Chr Hansen Holding	Material	50 000	75,97	3 798 521,38	3,74 %
Ørsted	Kraftförsörjning	70 000	50,22	3 515 544,28	3,47 %
Sverige	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	19,30 %
Hexagon	Informationsteknik	458 000	10,90	4 992 348,59	4,92 %
OX2	Industivaror och -tjänster	700 000	4,94	3 460 255,95	3,41 %
Beijer Ref	Industivaror och -tjänster	280 000	12,16	3 404 109,59	3,36 %
Nibe	Industivaror och -tjänster	501 749	6,38	3 201 498,67	3,16 %
Biokraft International	Energi	1 111 225	1,83	2 037 980,24	2,01 %
Eolus Vind	Industivaror och -tjänster	250 000	7,99	1 998 467,92	1,97 %
Powercell Sweden	Energi	116 336	4,17	485 117,76	0,48 %
Finland	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	4,32 %
Vaisala	Informationsteknik	110 349	39,70	4 380 855,30	4,32 %
Tyskland	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	13,37 %
Befesa	Industivaror och -tjänster	113 571	35,20	3 997 699,20	3,94 %
Verbio	Energi	123 483	29,88	3 689 672,04	3,64 %
Infineon	Informationsteknik	85 000	37,80	3 213 000,00	3,17 %
2G Energy	Industivaror och -tjänster	117 256	22,70	2 661 711,20	2,62 %
Norge	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	8,99 %
Borregaard	Material	250 000	15,25	3 812 108,00	3,76 %
Scatec	Kraftförsörjning	390 738	7,31	2 855 667,16	2,81 %
Tomra Systems	Industivaror och -tjänster	223 000	10,98	2 449 121,48	2,41 %
Belgien	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	7,53 %
Recticel	Material	251 897	10,60	2 670 108,20	2,63 %
Umicore	Material	100 000	24,90	2 490 000,00	2,45 %
Ekopak	Energi	129 300	19,15	2 476 095,00	2,44 %
Storbritannien	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	4,69 %
Johnson Matthey	Material	189 494	19,53	3 701 352,80	3,65 %
Ceres Power	Energi	500 931	2,10	1 053 681,45	1,04 %
Frankrike	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	4,17 %
Schneider Electric	Industivaror och -tjänster	23 300	181,78	4 235 474,00	4,17 %
Holland	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	14,22 %
Alfen	Industrivaror och -tjänster	95 187	60,28	5 737 872,36	5,66 %
Corbion	Material	136 094	19,38	2 637 501,72	2,60 %
Signify	Dagligvaror	85 000	30,32	2 577 200,00	2,54 %
SIF Holding	Industivaror och -tjänster	223 513	10,44	2 333 475,72	2,30 %
NX Filtration	Industrivaror och -tjänster	170 000	6,70	1 139 000,00	1,12 %
Italien	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	4,26 %
Prysmian SPA	Industivaror och -tjänster	105 000	41,17	4 322 850,00	4,26 %
Spanien	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	2,20 %
Solaria Energia	Kraftförsörjning	120 000	18,61	2 233 200,00	2,20 %
Österrike	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	3,60 %
Verbund	Kraftförsörjning	43 400	84,05	3 647 770,00	3,60 %

Portfölj sammanlagt	100 097 424,35	
Kassa och övriga tillgångar, netto	1 356 928,54	1,34 %
Fondens värde	101 454 352,89	
Antalet utestående andelar		
Avkastningsandelar (A)	394 532,5489	
Tillväxtandelar (B)	262 725,5366	
Tillväxtandelar (I)	11 647,1276	
Tillväxtandelar (X)	816,0371	
Tillväxtandelar (SEK R)	248 582,8572	<u>918 304,1074</u>
Fondandelens värde		
Avkastningsandelens (A) värde		110,5076
Tillväxtandelens (B) värde		203,1097
Tillväxtandelens (I) värde		209,8546
Tillväxtandelens (X) värde		209,0837
Tillväxtandelens (SEK R) värde		83,8547

Fondita Sustainable Europe Placeringsfond

Värdepapprens förändring i portföljen 1.1. - 31.12.2023

(%-enheter)

Danmark	-11,3	Belgien	-0,1
Chr Hansen Holding	1,1 *	Ekopak	0,7 *
Örsted	-2,3 *	Umicore	-0,3 *
Novozymes B	-3,1	Recticel	-0,5 *
Vestas Wind Systems	-3,4 *		
Rockwool Int B	-3,5	Storbritannien	-1,7
		Ceres Power	0,1 *
Sverige	4,4	Johnson Matthey	0,0 *
Beijer	3,4 *	Ilika	-0,1
Biokraft International	2,0 *	Pod Point	-0,5
Hexagon	1,6 *	Genuit	-1,1
Eolus Vind	0,5 *		
NIBE	-0,3 *	Frankrike	-1,9
Powercell Sweden	-0,4 *	Schneider Electric	0,1 *
OX2	-0,4 *	Alstom	-2,0
Scandinavian Biogas Fuels	-2,0 *		
		Holland	8,5
Finland	-6,8	Alfen	5,7 *
Vaisala	0,8 *	NX Filtration	1,1 *
UPM-Kymmene	-3,4	Signify	0,8 *
Kempower	-4,3	SIF Holding	0,5 *
		Corbion	0,4 *
Tyskland	4,1		
Verbio	3,6 *	Italien	0,9
Infineon	0,9 *	Prysmian	0,9 *
Befesa	0,6 *		
2G Energy	0,4 *	Spanien	0,6
Evonik	-1,4	Solaria Energia	0,6 *
Norge	0,2	Österrike	3,6
Borregaard	0,9 *	Verbund	3,6 *
Scatec Solar	0,5 *		
Quantafuel	-0,2	Kassa	-0,4
Tomra Systems	-0,4 *		
Zaptec	-0,6		

* = Kvar i portföljen 31.12.2023

FONDITA SUSTAINABLE EUROPE PLACERINGSFOND

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023


(euro)	31.12.2023	31.12.2022
Värdepappers nettoresultat		
Försäljningsvinst av värdepapper	9 137 473,27	6 712 554,22
Försäljningsförlust av värdepapper	(-) 15 133 206,77	(-) 6 731 985,94
Orealiserade vinster	19 573 823,41	6 652 291,95
Orealiserade förluster	(-) 22 427 462,43	(-) 38 017 739,74
Totalt	<u>-8 849 372,52</u>	<u>-31 384 879,51</u>
Transaktionskostnader	129 641,40	146 149,26

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	125 121 736,07	148 133 500,61
Teckningar av fondandelar	11 542 709,28	22 359 941,59
Inlösen av fondandelar	(-) 23 179 412,55	(-) 10 083 881,04
Utdelning av vinstmedel	(-) 2 722 973,28	(-) 3 159 140,71
Räkenskapsperiodens resultat	-9 307 706,63	-32 128 684,38
Fondens värde 31.12.	<u>101 454 352,89</u>	<u>125 121 736,07</u>

Helsingfors 30 / 1 2024

Styrelsen:



Magnus von Knorring
styrelseordförande



Fredrik von Knorring



Gunvor Kronman

Revisoreernas anteckningar:

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.


Helsingfors 1 / 2 2024



Anders Svennas, CGR



Matias Jääntti, CGR



Markus Larsson
verkställande direktör

Gustav Ohlsson

Timo Luukkainen



**Building a better
working world**

Ernst & Young Ab
Högbergsgatan 32-34
FI-00130 Helsingfors
FINLAND

Telefon: +358 207 280 190
www.ey.com/fi
FO-nummer: 2204039-6,
hemort Helsingfors

REVISIONSBERÄTTELSE

Till Fondbolaget Fondita Ab samt till ägarna av andelar i placeringsfonder förvaltade av Fondbolaget Fondita Ab

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av boksluten för Fondbolaget Fondita Ab (fo-nummer 0899688-5) och de av Fondbolaget Fondita Ab förvaltade placeringsfonderna för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2023. Boksluten omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet samt för fondbolagets del en finansieringsanalys.

Enligt vår uppfattning ger

- bokslutet för Fondbolaget Fondita Ab en rättvisande bild av fondbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.
- boksluten för de av Fondbolaget Fondita Ab förvaltade placeringsfonderna en rättvisande bild av placeringsfondernas ekonomiska ställning samt av resultatet av deras verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och de uppfyller de lagstadgade kraven.

De av Fondbolaget Fondita Ab förvaltade placeringsfonderna är Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond, Fondita Global Megatrends Placeringsfond, Fondita Nordic Micro Cap Placeringsfond, Fondita European Small Cap Placeringsfond, Fondita Sustainable Europe Placeringsfond, Fondita Healthcare Placeringsfond, Fondita Finland Micro Cap Placeringsfond samt Fondita European Micro Cap Placeringsfond.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets/fondens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget/fonden, upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:



**Building a better
working world**

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets/fondens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets/fondens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag/fond inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem har ansvar för bolagets/fondens styrning avseende, bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierar under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors 1.2.2024

Anders Svennas
CGR

Matias Jäntti
CGR



Brussels, 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 5

ANNEX

to the

Commission Delegated Regulation (EU) .../....

supplementing Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information in relation to the principle of ‘do no significant harm’, specifying the content, methodologies and presentation of information in relation to sustainability indicators and adverse sustainability impacts, and the content and presentation of the information in relation to the promotion of environmental or social characteristics and sustainable investment objectives in pre-contractual documents, on websites and in periodic reports

ANNEX V

All som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avser i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning EU 2020/852

Produkt namn: Fondita Sustainable Europe Identifieringskod för juridiska personer: 743700MVNRFJI5WVIB93

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Yes



No



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 95 %**



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



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



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___ % hållbara investeringar.



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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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

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.

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



Fondens mål för hållbara investeringar uppnåddes med att endast investera i företag med klimat- och miljövänliga produkter eller tjänster. Dessa produkter eller tjänster gör det möjligt för oss att minska våra koldioxidutsläpp och/eller använda våra naturresurser mer effektivt. Dessutom ska de företag vi investerar i följa principerna för god bolagsstyrning och agera på ett socialt ansvarsfullt sätt, enligt internationella normer.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Vi identifierar företag som har en betydande del av intäkterna från en produkt eller tjänst som möjliggör koldioxidminskning eller en mer effektiv användning av naturresurser. Fonden har ett minimikrav på att omsättningen av innehaven är över

EU-taxonomin 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. Hållbarinvesteringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

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.

50% i linje med EU Taxonomin. Resultatet i slutet av Q4 2023 var 54% i MSCI (85% täckning) kombinerat med den manuella bedömningen.

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

Vi har ännu inte tillräckligt med data för att göra en jämförelse med tidigare perioder. Den mest relevanta indikatorn och minimikravet på 50% taxonomiinriktade intäkter har uppnåtts under 2023.

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

Fondens tematiska och geografiska fokus samt investeringsprocessen resulterar i en portfölj med företag som inte orsakar någon betydande skada för miljömässiga eller socialt hållbara investeringsmål.

- 1) Vi utesluter vissa icke-hållbara/kontroversiella sektorer.
- 2) Vi utesluter företag som bryter mot internationella normer och konventioner (FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag).
- 3) Vi bedömer alla företags PAI-indikatorer (Principle Adverse Impacts)
- 4) Vi gör en månatlig genomgång av portföljens innehav mot MSCI EU Taxonomy DNSH (Do No Significant Harm) indikatorer och internationella normbrott.

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

Portföljförvaltarna tar i beaktande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) innan ett investeringsbeslut fattas och kontrollerar dem under investeringens livstid. Fonden beaktar alla 14 obligatoriska och 2 frivilliga faktorer. Rapporterna finns tillgängliga på vår hemsida (publiceras på fondnivå och företagsnivå.). Fonderna använder data från flera källor för att göra bedömningen, främst MSCI data. Om data inte kan erhållas från MSCI utförs en intern ESG bedömningsprocess baserad på bolags publicerade rapporter och ifall det behövs, används även tredje parter för uppskattningar. Vi förväntar oss bättre tillgång till data när regleringar som CSRD träder i kraft.

— **Stämmer de hållbara investeringarna överens med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

Ja, investeringarna var i linje med ovanmända internationella normer. Fonden genomför en månatlig granskning av överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och EU:s klassificeringssystem "orsaka inte betydande skada". Om ett företag bryter mot exkluderingskriterier genomförs en eskaleringsprocess och om överträdelserna verifieras med företaget säljs innehavet i fonden.



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

Fonden tar i beaktande investeringsbeslutets potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Innan vi gör en investering gör vi en evaluering av vilka hållbarhetsrisker som är sammankopplade med bolaget. För att kunna bedöma vilka negativa hållbarhetsrelaterade konsekvenser en investering kan tänkas ha, fäster vi mycket uppmärksamhet vid vilken sektor innehavet hör till, var produktionen sker geografiskt samt vad bolaget producerar. Vissa sektorer och geografier sammankopplas helt enkelt med en högre risk för incidenter relaterade till hållbarhet. Vi tar också i beaktande ett antal kvalitativa och kvantitativa indikatorer på företagets ledning och deras prioritering av ESG.

Följande obligatoriska PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

1. Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, Scope 2, Scope 3 och totala utsläpp av växthusgaser)
2. Koldioxidfotavtryck
3. Växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan (NACE A-L)
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp i vatten
9. Andel farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på processer och mekanismer för att övervaka FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen
13. Könsfördelning i styrelsen
14. Exponering för kontroversiella vapen (infanteriminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen)

Följande frivilliga PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

15. Företag utan initiativ för att minska koldioxidutsläppen.
16. Antal identifierade fall av allvarliga människorättsfrågor och incidenter

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

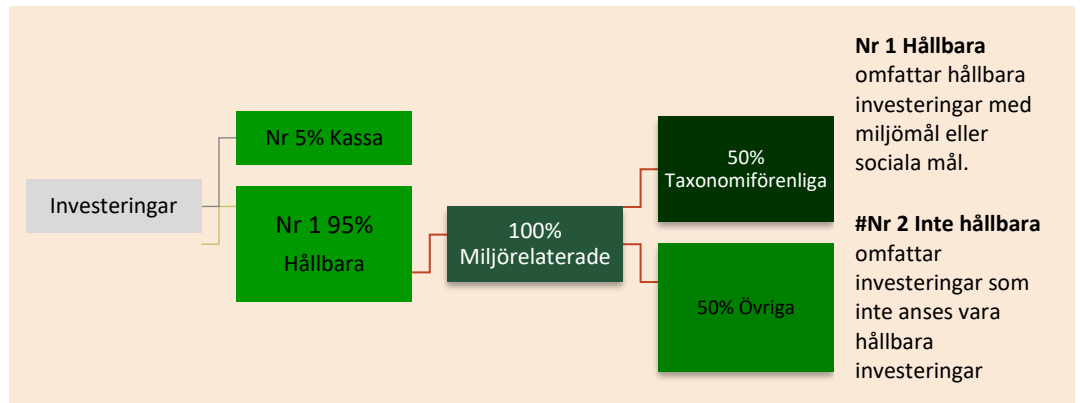
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Alfen	Industrivaror och -tjänster	5,66%	Nederländerna
Hexagon	Informationsteknik	4,92%	Sverige
Vestas Wind Systems	Industrivaror och -tjänster	4,82%	Danmark
Vaisala	Informationsteknik	4,32%	Finland
Prysmian	Industrivaror och -tjänster	4,26%	Italien
Schneider Electric	Industrivaror och -tjänster	4,17%	Sverige
Befesa	Industrivaror och -tjänster	3,94%	Luxemburg
Borregaard	Material	3,76%	Norge
Chr Hansen	Material	3,74%	Danmark
Johnson Matthey	Material	3,65%	Storbritannien

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 31.12.2023

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

95%

● Vad var tillgångsallokeringen?



Alla investeringar (95% av totala allokeringen) av fonden har ett miljömål. Fonden har ett minimikrav att omsättningen av innehaven är över 50% i linje med EU-taxonomi. 5% är reserverad för fondens kassa.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Industrivaror- och tjänster, material, kraftlösningar, informationsteknik och energi.

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.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

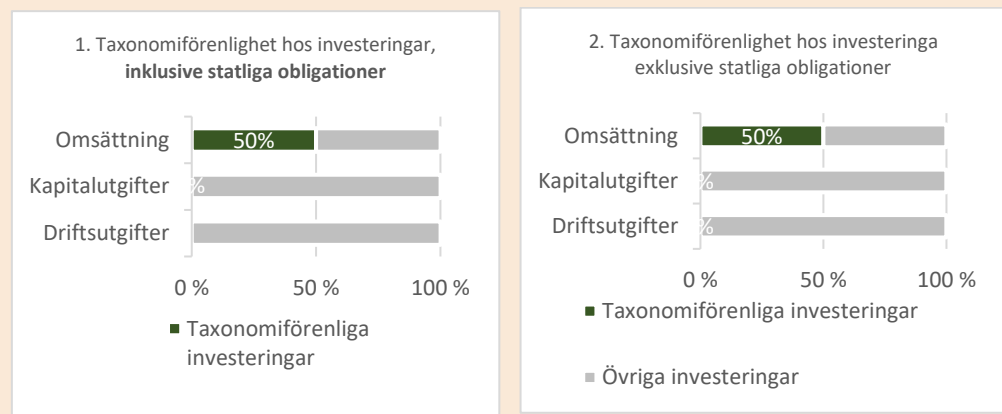
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens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



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

Minimikravet är 50% taxonomianpassade intäkter. Det är värt att notera att detta krav är beroende av MSCI:s datapunkt (uppskattad EU Taxonomy Alignment - Maximum percentage of Revenue) som i vissa fall kan sakna data, vilket vi kompletterar med vår interna ESG bedömningsprocess.

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 statliga obligationer är, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Vi har ingen fastställd miniminivå för andelen investeringar i övergångs- och stödverksamhet. Cirka 50 procent av investeringarna gjordes dock i övergångs- och möjliggörande verksamhet.

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

Under båda perioderna (2022 och 2023) har Taxonomy alignment varit över 50%



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

Fonden har inte ett miljömål som inte är i linje med EU-taxonomin.



● Vad var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden investerar i bolag med ett miljömässigt hållbarhetsmål, vilket är fondens fokus. I vår process kontrollerar vi dock att dessa företag också är socialt ansvarsfulla genom vår månatliga kontroll mot internationella normer och följer upp PAI indikatorerna.



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

Vi har inga investeringar som enligt oss kategoriseras som "icke hållbara".



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

Vi har inte deltagit i några bolagsstämmor på under 2023. Vår påverkan på bolagen sker genom dialog med ledningen och investerarelationer om vår månatliga kontroll av innehaven identifierar något anmärkningsvärt. Särskilt när det gäller mindre företag ser vi att vissa, som ett resultat av vår dialog och våra krav, har förbättrat sin transparens när det gäller hållbarhet. Detta har också återspeglats i deras ESG-värderingar.



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

● Hur skilde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden har inget officiellt referensindex men har ett inofficiellt referensindex, nämligen MSCI Europe Climate Paris Aligned indexet. Indexet är utformat för att stödja investerare som vill minska sin exponering mot fysiska klimatrisker och som vill utnyttja möjligheter som uppstår vid övergången till samhällen med lägre koldioxidutsläpp samtidigt som de anpassar sig till kraven i Parisavtalet. Indexet omfattar TCFD:s rekommendationer och är utformat för att överträffa minimistandarderna i EU Paris-Aligned Benchmark indexet.

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

Fonden har en betydligt högre exponering mot klimat- och miljösmarta lösningar jämfört med det inofficiella referensindexet. Indexet är ett brett index medan fonden enbart fokuserar på sektorer där man hittar bolag med klimat- och miljösmarta lösningar

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden underavkastade mot indexet med 24,52% under 2023. orsaken var framförallt exponeringen mot förnybar energi.

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

Fonden underavkastade mot MSCI Europe indexet med 22,82% under 2023.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.



är

miljömässigt hållbara investeringar som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.