

## INDECAP GUIDE 1

|  |   |  |   |
|--|---|--|---|
| <b>Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering</b>  |   | Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.  |   |
| Fonden har hållbara investeringar som mål  | - | Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.   |   |
| Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper  | X | I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om miljörelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. |   |
| Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål  | - | <b>METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKISER, FRÄMJAS MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER</b>  |   |
| Hållbarhetsrisker är inte relevanta  | - | <b>Fonden väljer in</b>  |   |
| <b>Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut</b>   |   | Vi arbetar kontinuerligt med att integrera och utveckla ESG i våra investeringsprocesser för våra fonder. Vi med hjälp av Sustainalytics analyserar miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning och finansiella faktorer för att få en bättre förståelse om de företagen vi investerar i.  |   |
| I all förvaltning följer vi vår Policy för ansvarsfulla investeringar. Utöver det ingår det som en del i investeringsprocessen att analysera både relevanta hållbarhets- och ägarstyrningsrisker samt dess investeringsmöjligheter. Våra valda fondförvaltare bedömer företagets hållbarhetsarbete. Det är viktigt att investera i bolag som förstår och minimerar sina hållbarhetsrisker samt kontinuerligt följer upp dessa. Bolagens risker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter och geografiska närvaro. Företag som är verksamma inom branscher eller geografier som i sig själva innebär en hållbarhetsrisk exkluderas omedelbart. Detta är exempelvis bolag verksamma inom utvinning av fossila bränslen eller obligationer utgivna av länder med hög korruptionsnivå, för mer information om våra exkluderings se fondernas informationsbroschyr.   |   | Hållbarhetsaspekter som miljö, sociala och affärsetiska aspekter är en del av investeringsprocessen för alla våra fonder, de analyseras kontinuerligt och påverkar alla våra fonders investeringar.  |   |
| Indecaps hållbarhetsanalys handlar inte bara om att undvika risker förknippat med hållbarhet utan även att hitta förvaltare som försöker investera i bolag som är väl positionerade när det kommer till hållbarhet och därigenom morgondagens vinnare. Vi beaktar alltid hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Fonden arbetar med tre övergripande metoder för att hantera hållbarhetsrisker och integrera riskerna i investeringsbesluten; välja in, välja bort och påverka. Ett strukturerat arbete genomförs för att identifiera de viktigaste hållbarhetsriskerna i fonden. Fonden beaktar riskerna inför varje investering och löpande under innehavsperioden. Förutom vår grundläggande process med att identifiera de bolag med stora hållbarhetsrisker som utesluts för investeringar i alla fonder, använder sig fonden av intern och extern analys och data för att identifiera och löpande kontrollera hållbarhetsrisker i fondens innehav. Vid identifiering av specifika problem eller oklarheter av större karaktär görs en djupare analys för att se hur hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras. |   | En central målsättning för fonden är att sträva efter kontinuerliga förbättringar i kvantitativa och kvalitativa hållbarhetsaspekter. Exempelvis strävar fonden mot en kontinuerlig förflyttning mot en högre nivå på hållbarhet och minskade klimatrisker.  |   |
| <b>HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN</b>  |   | <b>Fonden väljer bort:</b>   |   |
| Miljörelaterade egenskaper   | X | Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.   |   |
| Sociala egenskaper   | X | <b>Produkter och tjänster</b>  |   |
| Praxis för god styrning  | X | Klusterbomber, personminor   | X |
| Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper   | - | Kemiska och biologiska vapen   | X |
| För närmare information om de hållbarhetsaspekter som främjas, läs vidare under rubriken 'Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker'.  |   | Kärnvapen  | X |
| <b>REFERENSVÄRDEN</b>  |   | Vapen och/eller krigsmateriel (produktion)   | X |
| Inget index har valts som referensvärde.   |   | Alkohol (produktion)   | X |
| Fonden använder sig av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Fondens jämförelseindex tar inte hänsyn till ESG-faktorer (Environmental, Social and Governance), vilket kan göra att fondens innehav och avkastning kraftigt avviker från jämförelseindex då förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de ESG-faktorer som fonden eftersträvar.  |   | Tobak (produktion)   | X |
| <b>INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER</b>   |   | Kommersiell spelverksamhet (produktion)  | X |
| EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.   |   | Pornografi (produktion)  | X |
| <b>REFERENSVÄRDEN</b>  |   | Fossila bränslen dvs olja, gas, kol (produktion)   | X |
| <b>INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER</b>   |   | <b>Internationella normer</b>  |   |
| Inget index har valts som referensvärde.   |   | Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.   | - |
| <b>INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER</b>   |   | Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.   | X |
| <b>REFERENSVÄRDEN</b>  |   | <b>Länder</b>  |   |
| Inget index har valts som referensvärde.   |   | Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.   | X |
| <b>INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER</b>   |   | <b>Övrigt</b>  |   |
| <b>INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER</b>   |   | <b>Fondbolaget påverkar:</b>   |   |
| Inget index har valts som referensvärde.   |   | Bolagspåverkan i egen regi   | X |
| <b>INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER</b>   |   | Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare   | X |