

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås 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

Produktnamn: Nordic Sustainable Leaders Credit

Identifieringskod för juridiska personer: 549300NO65OZY63PJ78

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
Ja	Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 50% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin 	<input type="checkbox"/> 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 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: 10%	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar

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



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fonden har hållbarhet som mål genom att investera i obligationer utgivna av bolag som bedöms hållbara utifrån tre kriterier:

- 1) miljörelaterade egenskaper (t ex. underliggande investeringar som är ledande inom hållbarhet och bäst positionerade för omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp)
- 2) sociala egenskaper (t ex. mänskliga rättigheter, jämställdhet)
- 3) praxis för god styrning (t ex. motverkan av korrupktion)

Fonden placerar även i gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer. Vid investering i nämnda obligationer krävs en verifiering av extern part såsom Cicero, Sustainalytics eller MSCI.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Ett referensvärde i form av hållbarhetsindex har inte valts för fonden.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Hållbarhetsbetyg: Varje investering föregås av en samlad hållbarhetsbedömning som bygger på en tredimensionell kvantitativ analys. Fonden strävar efter att optimera portföljen utifrån Sustainability Cube™-poäng baserat på respektive bolags delbetyg inom tre olika områden:

- Klimatomställning ("Klimat"): Indikatorer inkluderar nuvarande koldioxidavtryck, koldioxidmål, avkarboneringsinitiativ och utveckling av produkter och tjänster som stödjer minskning av växthusgasutsläpp.
- Branschledare inom ESG ("ESG"): Nuvarande ESG-poäng, ESG-framstegspoäng och kontroversscreening.
- Anpassning till FN:s SDG ("SDG"): FN:s SDG-intäkter mätt som företags intäkter i linje med FN:s SDG:s utveckling av produkter och tjänster som stödjer FN:s SDG:s.

Utvärdering av hållbarhetsegenskaper inom dessa områden bedöms genom tre olika tillvägagångssätt:

- Faktisk: Bedömning av aktuella positiva och negativa hållbarhetseffekter. Indikatorerna inkluderar aktuella koldioxidutsläpp, såväl som nuvarande intäkter och produkter i linje med den uppmätta hållbarhetsdimensionen.
- Framsteg: Mäter hur väl företaget är positionerat för och bidrar till omställningen till en mer hållbar ekonomi. Indikatorerna inkluderar bidrag till relevant innovation, samt mål för att minska framtida hållbarhetseffekter och risker.
- Sentiment: Mäter hur väl ett företags hållbarhetsarbete uppfattas av allmänheten. Indikatorer är baserade på publicerade nyhetsartiklar från pålitliga källor, såsom finansiella medier, tankesmedjor och icke-statliga organisationer.

Sustainability Cube™-ramverket aggregerar faktiska, framsteg och sentimentspoäng inom varje hållbarhetsdimension (Klimat, ESG och SDG). Den kombinerade Sustainability Cube™-poängen beräknas som det geometriska medelvärdet av poängen från de tre hållbarhetsdimensionerna. De kombinerade Sustainability Cube™-poängen används för att mäta uppnåendet av det hållbara investeringsmålet.

Labeled Bonds: Uppnåendet av målen för hållbara investeringar mäts även baserat på andelen investeringar som är definierade som gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer och är granskade av extern part.

Brott mot UN Global Compact: Regelbundet mäts exponering mot bolag som brutit mot en av FNS tio principer.

● ***Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?***

För att inte skada miljömässiga eller sociala mål avsevärt tar förvaltarna hänsyn till de huvudsakliga negativa hållbarhetseffekterna (PAI) i flera steg av investeringsprocessen. Inför ett investeringsbeslut och under ägandeperioden screenas investeringarna för potentiella negativa effekter på hållbarhetsfaktorer. Fonden utesluter företag som bryter mot regler som fastställs av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller som fastställts av centrala internationella organisationer som allmänt godkänns av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vidare utesluts företag med verksamhet inom industrier med överdriven risk för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter. Detta inkluderar:

- Klusterbomber och personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak

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.

- Pornografi
- Kol
- Arktisk borrhning
- Kommersiellt spel
- Olja
- Naturgas

Sustainability Cube™-poäng: Förvaltaren utvärderar hållbarhetsegenskaperna hos alla företag i investeringsuniversumet med hjälp av sin egenutvecklade hållbarhetsmodell, Sustainability Cube™. Modellen innehåller flera huvudsakliga indikatorer för hållbarhetseffekter i miljö-, sociala och styrningsfrågor. Sustainability Cube™-modellen stöder principen "gör ingen betydande skada" genom att endast i företag som är bland de 20% bäst betygsatta inom sin region och bransch. Om ett företag i ett senare skede faller under de 25% bäst betygsatta företagen avyttras investeringen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Exkludering: Genom exkludering utesluts bolag med exponering till branscher som besitter höga risker för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Följande branscher exkluderas:

- Klusterbomber och personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak
- Pornografi
- Kol
- Oljesand
- Arktisk borrhning
- Kommersiellt spel
- Olja
- Naturgas

Inkludering:

- 1) Genom inkludering av obligationer utgivna av endast de bolagen med bäst hållbarhetsbetyg (Sustainability Cube™) inom varje bransch.
- 2) Genom inkludering av gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden investerar inte i företag som bryter mot regler som fastställs av nationella myndigheter på de marknader där företaget är verksamt eller av centrala internationella organisationer som allmänt godkänts av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, genom DNSH granskning inför investering. Utöver detta tilldelas företag med låga PAI-indikatorer en högre Sustainability Cube™-poäng, vilket i sin tur gör dem mer benägna att inkluderas i portföljen. Följaktligen minskar Sustainability Cube™-ramverket de övergripande negativa effekterna av investeringsportföljen.

Nej

*DNSH =Do No Significant Harm (Orsaka inte betydande skada)



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen placerar tillgångarna i räntebärande värdepapper med

tonvikt på Norden.

Bolag i investeringsuniversumet rankas baserat på Hållbarhetsbetyg (Sustainability Cube™-poängen) och de 20% högst poänggivande bolagen i varje bransch kan väljas in i fonden. Denna del av investeringsprocessen är ett viktigt steg mot att uppnå hållbarhetsmålet för den finansiella produkten att investera i företag som förvaltaren anser bidrar positivt till miljömässiga och sociala faktorer.

Utöver obligationer från bolag med högt hållbarhetsbetyg väljs gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer in i fonden. Dessa väljs endast in om de är verifierade från extern part.

Vidare påverkar fonden i egenskap av ägare genom dialog för det fall innehaven skulle komma att bryta mot fastställda kriterier avseende hållbara investeringar. Branscher/sektorer som anses ha en hög risk eller inte vara lämpliga investeringar exkluderas.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

- Exkludering: Fonden exkluderar investeringar som är involverade i produktion av produkter och tjänster som anses skadliga för miljö och samhälle. Inför ett investeringsbeslut screenas bolaget för att säkerställa att det inte är involverad i produktion som bryter mot Bolagets regler avseende hållbara investeringar. Vidare investerar fonden inte i företag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av Bolaget självt eller av en underleverantör. Om befintliga innehav inte uppfyller dessa kriterier vid någon tidpunkt under ägandeperioden kommer de att avyttras utan dröjsmål.
- Väljer in: Fonden väljer in investeringar med högt hållbarhetsbetyg (Sustainability Cube™-poängen) samt bolag som gett ut gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Bolaget utvärderar styrningspraxis i investeringsobjektet när företag identifieras för engagemang och uteslutningar. Bedömningen av styrningspraxis för företag är naturligt integrerad i urvalsprocessen av företag som fonden investerar i.

- Engagemang och uteslutningar: Förvaltarna utesluter företag som bryter mot regler som fastställs av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller som fastställs av centrala internationella organisationer som allmänt godkänns av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Urval av investeringsbolag: Bolagsstyrning är en nyckelkomponent i industriledarskapsdimensionen kopplat till ESG i Sustainability Cube™-poängen, såväl som underkomponenter i FN:s SDG-dimension. Företagen som fonden investerar i måste vara bland de mest hållbara företagen, mätt med Sustainability Cube™ för att ingå i portföljen.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Förvaltarna klassificerar en investering som hållbar, enligt definitionen i SFDR, om den kombinerade Sustainability Cube™-poängen för det investerade företaget rankas bland de översta 25 % inom dess region och bransch. Av dessa investerar fonden i företag som, vid investeringstillfället, tillhör de 20% bästa utifrån den bransch eller region företaget tillhör. Om företaget skulle nedgraderas och inte längre vara bland de 20% bästa i sin region eller bransch, så avyttras det om de skulle fall under 25%.

Tillgångsallokerin g beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

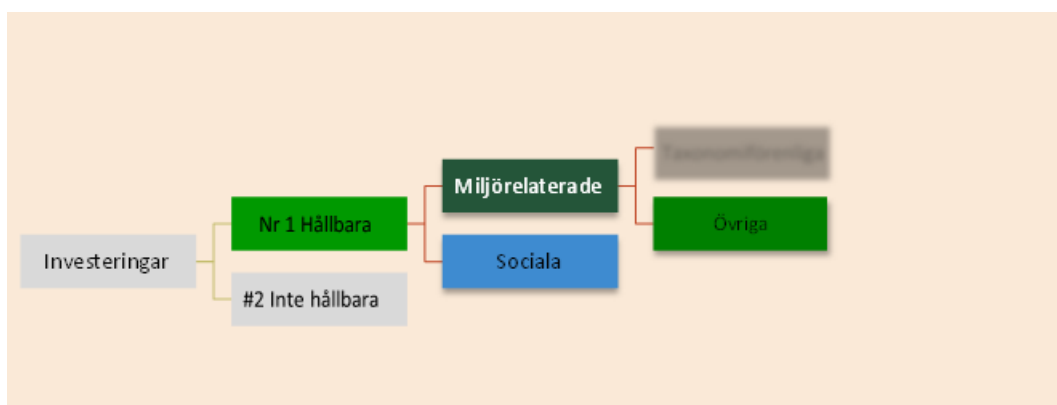
Den kombinerade Sustainability Cube™-poängen mäter det kombinerade bidraget till både miljömässiga och sociala mål, och förvaltaren anser att en överlägsen bred hållbarhetsprofil är den mest trovärdiga indikatorn för att bidra till både miljömässiga och sociala mål. Följaktligen anser förvaltaren alla hållbara investeringar (enligt definitionen ovan) som hållbara investeringar med ett miljömål samt hållbara investeringar med ett socialt mål.

Förvaltaren anser att hållbara investeringar, enligt definitionen ovan, bidrar till både sociala och miljömässiga faktorer. Hållbara investeringar måste klassificeras som antingen miljömässiga eller sociala under SFDR. Förvaltaren använder rankningen av "Climate Transition" komponent i Sustainability Cube™ för att beräkna bidrag till miljö faktorer samt rankningen av FN:s SDG-komponent i Sustainability Cube™ för att beräkna bidrag till sociala faktorer. Graden av ett bidrag till miljömässiga och sociala faktorer kommer att avgöra fördelningen av hållbara investeringar till miljöinvesteringar och sociala investeringar.

Förvaltarna klassificerar även gröna obligationer, sociala obligationer, hållbara obligationer och hållbarhetslänkade obligationer som en hållbar investering.

Under normala förhållanden, för att uppnå målet för hållbara investeringar, förväntas fonden i allmänhet investera 90% av sin exponering i obligationer som klassificeras som hållbara investeringar enligt definitionen ovan. Fonden kan också innehålla likvida medel eller likande.

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



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kommer inte göra några investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

Ja:
 I fossilgas I kärnenergi
 Nej

¹Fossilgas 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.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är 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 alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
Fonden kommer inte göra några investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden förväntas investera minst 50% av sina investeringar i hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med kraven i EU-taxonomin.

Summan av miljömässiga och sociala investeringar kommer under normala omständigheter vara minst 90%. Det kan finnas tillfällen där miljömål och sociala mål inte är lika stora och en betydande andel av tröskeln på 90% kan komma att utgöras av investeringar med ett miljömässigt eller socialt mål.

Eftersom investeringsstrategin inte styr en fast split mellan miljömässiga och sociala investeringar kan fonden endast förbinda sig till en minsta andel av miljöinvesteringarna på 50 % vid varje given tidpunkt.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden förväntas investera minst 10% av sina investeringar i hållbara investeringar med ett socialt mål, enligt definitionen ovan



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är dess syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Syftet med investeringar som kan klassificeras som "#Annat" inom SFDR (investeringar som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar) är att effektivisera portföljförvaltning, likviditetsförvaltning eller säkringsändamål. I fonden är dessa investeringar likvida medel samt derivat. Dessa innehåller för att möta fondandelsägarnas begäran om inlösen.

Då likvida medel och derivat inte investeras i ett investeringsobjekt, kan inga minimiskyddsåtgärder vidtas.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: www.naventi.se