

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Sammanfattning

Fonden är en aktivt förvaltd allokeringsfond. Fondens placeringsbegränsningar avseende olika typer av branscher styrs av de bindande delarna där en rad branscher exkluderas. Förutom de branscher som exkluderas enligt de bindande delarna, så finns inga ytterligare placeringsbegränsningar avseende branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Fonden kan dock ha en större vikt mot den svenska marknaden jämfört med traditionella globalfonder eller globala aktieindex. Fonden är en specialfond och har därmed friare placeringsregler än de som gäller för UCITS/värdepappersfonder.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhet i den bolagsanalys som genomförs för de bolag som fonden avser att investera i. Förvaltarens hållbarhetsanalys grundar sig på såväl internt framtagen som externt erhållen hållbarhetsanalys genom dataleverantör. Genom fondens placeringsinriktning exkluderas en rad branscher och sektorer. Förvaltaren exkluderar bolag som kränker internationella normer enligt FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden skall primärt investera i tillgångsslaget aktier och kan ske genom direktinvesteringar, men främst genom investeringar i andra fonder och fonden kan därmed betraktas som en s.k. fondandelsfond. Fonden kan även ta exponering mot de olika tillgångsslagen genom att göra direktinvesteringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument.

Fondbolaget övervakar löpande att de krav som ställts på främjande av miljörelaterade/sociala egenskaper efterlevs genom fondens investeringar. Det sker främst genom uppföljning och integrering av de indikatorer som är uppsatta för att mäta främjandet av fondens miljörelaterade egenskaper.

Förvaltaren har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för fonden beaktas i investeringsbesluten.

Summary

The fund is an actively managed allocation fund. The fund's investment restrictions regarding different types of industries are governed by the binding parts where several industries are excluded. Apart from the industries that are excluded according to the binding parts, there are no additional investment restrictions regarding industries or geographical areas but must be considered as a global fund.

However, the fund may have a greater weighting towards the Swedish market compared to traditional global funds or global stock indices. The fund is a special fund and thus has freer investment rules than those that apply to UCITS funds.

The fund promotes environmental and social characteristics by integrating sustainability in the company analysis carried out for the companies the fund intends to invest in. The manager's sustainability analysis is based on both internally developed and externally obtained sustainability analysis through data providers.

Through the fund's investment orientation, several industries and sectors are excluded. The administrator also excludes companies that violate international standards according to the UN Global Compact and the OECD's guidelines for multinational companies relating to issues of the environment, human rights, working conditions and business ethics.

The fund must primarily invest in asset class Equities, and it can be done through direct investments, but mainly through investments in other funds and the fund can thus be considered a so-called fund-of-funds. The fund can also take exposure to the various asset classes by making direct investments in transferable securities, money market instruments and derivative instruments.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar FondNavigator 0-100 Offensiv

The fund company continuously monitors that the environmental/social characteristics promoted by the fund are complied with. This is done primarily through follow-up and integration of the indicators that are set up to measure the promotion of the fund's environmentally related properties.

The manager has due diligence procedures in place to ensure that sustainability risks and the sustainability requirements set for the fund are considered in the investment decisions.

Inga mål för hållbar investering

Denna fond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling. Fonden avser inte att göra några hållbara investeringar i enlighet med SFDR eller investeringar som beaktar EU-taxonomin för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot förvaltarens exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter som förvaltaren anser oförenliga med en hållbar utveckling. Det gäller även bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Förvaltaren följer upp att följande branscher och sektorer inte återfinns i fonden: Bolag med verksamhet avseende förbjudna vapen (0%), kärnvapen (0%), vapen och krigsmateriel (produktion 5%, distribution 5%), alkohol (produktion 5%, distribution 5%), tobak (produktion 5%, distribution 5%), kommersiell spelverksamhet (produktion 5%, distribution 5%), pornografi (produktion 0%, distribution 5%) och fossila bränslen (olja, gas, kol) (produktion 5%, distribution 5%).

Fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** genom att minimera investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen, samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. På detta sätt minimeras investeringar som har en negativ påverkan på miljörelaterade hållbarhetsfaktorer.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbar utveckling kopplade till miljö och klimat genom att följa upp och rapportera utfall på en rad olika hållbarhetsindikatorer. Dessa indikatorer för att mäta huvudsakliga negativa konsekvenser presenteras ytterligare under rubriken Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper.

Fonden främjar **sociala egenskaper** genom att minimera investeringar i bolag/produkter med verksamhet kopplade till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag/produkter som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsnormer, bekämpning av korruption och mutor, bolagsstyrning, barnarbete och olyckor på arbetsplatser. På detta sätt minimeras investeringar som har en negativ påverkan på sociala hållbarhetsfaktorer.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden främjar även hållbarhet genom att prioritera investeringar i företag som bidrar till att säkerställa miljörelaterad och social hållbarhet. Främjandet uppnås genom att investera i företag som deltar i ekonomisk verksamhet som bidrar till något av följande miljömål så som de är definierade i förordning (EU) 2020/852:

7. Hållbar energi för alla

13. Bekämpa klimatförändringarna

16. Fredliga och inkluderande samhällen

Genom de åtgärder som vidtas i fonden genom exkludering och inkludering kan hållbarhetsrisker begränsas i fonden och därmed dess potentiella negativa inverkan på avkastningen.

Samtliga av fondens investeringar följer praxis för god styrning genom att samtliga av fondens tillgångar inte strider mot internationellt accepterade vedertagna konventioner och riktlinjer.

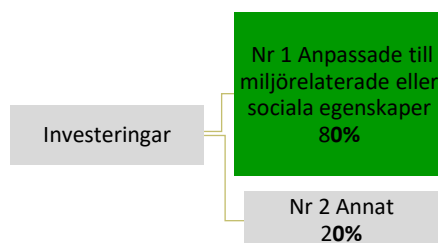
Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd allokeringsfond. Fondens placeringsbegränsningar avseende olika typer av branscher styrs av de bindande delarna där en rad branscher exkluderas. Förutom de branscher som exkluderas enligt de bindande delarna, så finns inga ytterligare placeringsbegränsningar avseende branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Fonden kan dock ha en större vikt mot den svenska marknaden jämfört med traditionella globalfonder eller globala aktieindex. Fonden är en specialfond och har därmed friare placeringsregler än de som gäller för UCITS/värdepappersfonder.

Fonden väljer bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med förvaltarens roll som ansvarsfull investerare. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden. Dessutom tillämpar fonden en inkluderingsstrategi för att främja hållbarhet. Hållbarhetskraven i fonden innebär att potentiella investeringar för fonden kommer att begränsas på grund av de exkluderingskriterier som fonden satt upp för att främja miljömässiga och sociala egenskaper.

Fonden exkluderar bolag som kränker internationella normer enligt FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

Andel av investeringar



Fonden ska till minst 80 procent av fondvärdet utgöras av placeringar i aktierelaterade instrument som skall efterleva fondens bindande hållbarhetskrav. Fonden kommer primärt att placera i aktier och aktierelaterade instrument med exponering mot den globala marknaden. Vid investeringar i andra fonder investerar Fonden endast i sådana fonder som rapporterar i enlighet med artikel 8 eller artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Fonden får däremot investera upp till 10% av kapitalet i räntefonder som ej uppfyller dessa krav. Vid investeringar i andra fonder ska den underliggande fonden uppfylla åtminstone samma exkluderingskrav som denna fond använder.

Fonden kan även ta exponering mot de olika tillgångsslagen genom att göra direktinvesteringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument.

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del 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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar FondNavigator 0-100 Offensiv

lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin och redovisar mot angiven bakgrund att 0% av fondens investeringar är förenliga med EU-taxonomin.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondbolaget övervakar löpande att de krav som ställts på främjande av miljörelaterade/sociala egenskaper efterlevs genom fondens investeringar.. Det sker främst genom uppföljning och integrering av de indikatorer som är uppsatta för att främja fondens miljörelaterade egenskaper.

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1-växthusgaser	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Minskning av koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
Biologisk mångfald	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
FN:s globala mål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 7. Hållbar energi för alla SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna	Procentuell exponering mot de specifika målen

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
Undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Maximalt 0% av investeringar i bolag får vara inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Hållbarhetsrelaterade upplysningar FondNavigator 0-100 Offensiv

Folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan
FN:s globala mål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 16. Fredliga och inkluderande samhällen	Procentuell exponering mot de specifika målen

Metoder

Fonden använder en extern dataleverantör för att både innan och efter investeringar mäta och följa upp indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI), samt för att övervaka att uppsatta exkluderingskriterier efterlevs. PAI-indikatorerna följs upp kvartalsvis och utfallet rapporteras årligen i fondens årsberättelse.

Fonden tillämpar löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag med verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i fonden. Det innebär att information om varje enskilt bolag i fonden hämtas direkt från extern dataleverantör. Vid förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning, informationen valideras genom extern dataleverantör och bolaget exkluderas därefter ur fondens investeringsunivers givet korrekt information.

Vidare följs en rad hållbarhetsindikatorer upp avseende investeringsobjektens miljörelaterade och sociala egenskaper. Med utgångspunkt i dessa hållbarhetsindikatorer och den kvalitativa bedömningen som görs av varje investeringsobjekt görs en uppföljning av fondens främjande av sociala och miljörelaterade egenskaper. Mer information om måtten finns under rubriken Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Datakällor och behandling

Information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner inhämtas från dataleverantören Datia. Dataleverantören inhämtar information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via direktkontakt med bolagen.

Fondbolaget genomför löpande diskussioner med dataleverantörerna för att säkerställa god datakvalitet. Vid tveksamma situationer kontaktas portföljbolaget i fråga för att ha möjlighet att ge sin syn. Kvaliteten och täckning på ESG-data förbättras ständigt och fondbolaget arbetar aktivt med att ha tillgång till tillförlitlig data.

Begränsningar för metoder och data

Informationen om portföljbolagens exponering mot exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig av portföljbolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter. Det finns även begränsningar kopplade till att bedöma positiv och negativ påverkan eftersom data kan vara baserat på estimat och därför inte nödvändigtvis stämmer överens med verkligheten. Det finns dock fördelar med att använda estimat, eftersom det exempelvis går att fånga upp bolag med oönskade miljöeffekter även om bolaget självt inte rapporterar datan. Ytterligare begränsningar ligger i det faktum att olika dataleverantörer på marknaden har olika metoder som ligger till grund för deras bedömningar, vilket leder till att information kan komma att skilja sig åt beroende på var datan har hämtats ifrån. Vissa begränsningar kopplat till tillgänglighet och kvalitet på datan går inte att komma ifrån, men kan minskas genom konservativa bedömningsprocesser och kontinuerlig vidareutveckling hos dataleverantörer.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

FondNavigator 0-100 Offensiv

Ovanstående bedöms som acceptabla begränsningar i närtid, eftersom kvalitén och jämförbarheten på hållbarhetsinformation kommer öka på sikt.

Due diligence

Förvaltaren har due diligence-rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för fonden beaktas i investeringsbesluten. Fondens och möjliga investeringar granskas för att säkerställa att gällande exkluderingskriterier uppfylls. Fondens exkluderingskriterier gäller för fondens direktinvesteringar, men också fondandelar i andra fonder. Vid investeringar i andra fonder investerar Fonden endast i sådana fonder som informerar i enlighet med artikel 8 eller artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Fonden får däremot investera upp till 10% av kapitalet i räntefonder som ej uppfyller dessa krav. Vid investeringar i andra fonder ska den underliggande fonden uppfylla åtminstone samma exkluderingskrav som denna fond använder.

Hållbarhetsanalys integreras i den bolagsanalys som ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas.

För samtliga fondbolagets fonder utför även fondbolaget löpande kontroller av fondernas underliggande tillgångar för att kontrollera att dessa är i linje med de hållbarhetskrav som uppställts för fonden.

Strategier för engagemang (aktieägarengagemang)

Förvaltaren använder inte sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor och har inte påverkansarbete genom röstning som en del av fondens hållbarhetsstrategi. I stället använder fonden sig av exkluderingskriterier och indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI) för att främja miljömässiga och sociala egenskaper i fonden.

Valt referensvärde

Fonden är aktivt förvaltd och index används inte för att avgöra om fonden möter de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar. Fondens avkastningsmål mäts mot ett sammansatt index bestående av 45 procent MSCI ACWI Net Index (omräknat till SEK), 45 procent MSCI Sweden Net Index och 10 procent OMRX T-Bill Index.

Förändringslogg

2023-11-21

Första publicering av text i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar.