



Hållbarhetsrelaterade upplysningar

I enlighet med mallen för regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Didner & Gerge Resilient World Small Cap

Identifieringskod för juridiska personer: 636700W62WBIF2N2QJ49

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 45 %**

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: 48 %**

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 55% 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 **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.



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

Huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) 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.

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

Samtliga fondens investeringar gjordes i bolag där minst 50 procent av intäkterna från bolagets produkt eller tjänst var kopplade till ett eller flera av de globala målen. Alla bolag är också bedömda utifrån deras främsta hållbarhetsrisker samt att hänsyn har tagits till huvudsakliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Samtliga fondens investeringar gjordes i bolag där minst 50 procent av intäkterna från bolagets produkt eller tjänst var kopplade till ett eller flera av de globala målen. Fonden har inte investerat i exkluderade sektorer i enlighet med fondens hållbarhetspolicy, eller i bolag som bryter mot t.ex. UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s deklarerationer om mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner om arbetsrättsliga villkor. Av fondens innehav har 7 stycken skrivit under UN Global Compact och 8 stycken har skrivit under Science Based Targets Initiative.

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

Fondbolaget beaktade hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Detta skedde genom en grundlig analys av samtliga bolag innan investering gjordes, där frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktades. Specifika ESG-frågor som är väsentliga för respektive bolag dokumenterades innan investering samt följs upp och uppdateras löpande. Grundläggande för samtliga bolag som ingår i fonden var också att de följer kraven i erkända internationella normer och överenskommelser. Fondernas innehav screenas kvartalsvis för efterlevnad av globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorrupcion.

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

För att bedöma att investeringarna inte har orsakat betydande skada har bolagens negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats. Dessa har analyserats utifrån bolagens specifika egenskaper som bransch, geografi och affärsmodell och om några indikatorer utmärker sig negativt har de analyserats vidare och kan leda till att investering inte görs.

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

Fonden har inte investerat i bolag som kränker OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att säkerställa att bolagen i fonden inte bryter mot någon konvention eller annan internationell överenskommelse, eller om det finns misstanke om exempelvis miljöbrott eller brott mot mänskliga rättigheter har samtliga bolag analyserats kontinuerligt för detta. Dels har förvaltarna gjort egen löpande analys grundad i exempelvis information från bolagen samt nyhetsflödet, dels har fondportföljen screenats av en extern och oberoende part, ISS ESG. Via screeningen får fondbolaget information om hur bolagen följer internationella normer och överenskommelser från exempelvis FN, EU, OECD och ILO samt eventuella överträdelser av dessa normer. Fondbolaget mottar även löpande rapporter på nytillkomna misstänka överträdelser.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

I förvaltningen har hänsyn tagits till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, de s.k. PAI-indikatorerna, för de olika bolagen. I vilken grad de orsakar negativa konsekvenser skiljer sig åt mellan bolag beroende på bransch, geografi och affärsmodell. Analysen har gjorts genom en process där potentiella negativa konsekvenser har identifierats och analyserats. Bolag med PAI-indikatorer som utmärkt sig negativt analyseras vidare, vilket kan leda till ytterligare åtgärder som exempelvis påverkansdialog. Det kan också leda till att en investering i bolaget inte görs eller att en befintlig investering avyttras om ingen förbättring sker. Eftersom fonden endast varit verksam i en månad har inga sådana dialoger förts under 2023. Datakvalitet och datatillgänglighet avseende PAI-indikatorer är idag i vissa fall bristfällig och påverkar därmed analysen.

Alla fondens innehav har utvärderats och följs upp successivt. Uppföljningen sker genom att ta del av hur bolagets utvecklas finansiellt och operationellt samt ställa detta i relation till dess värdering.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under eferensperioden, som är: [230101-231231]

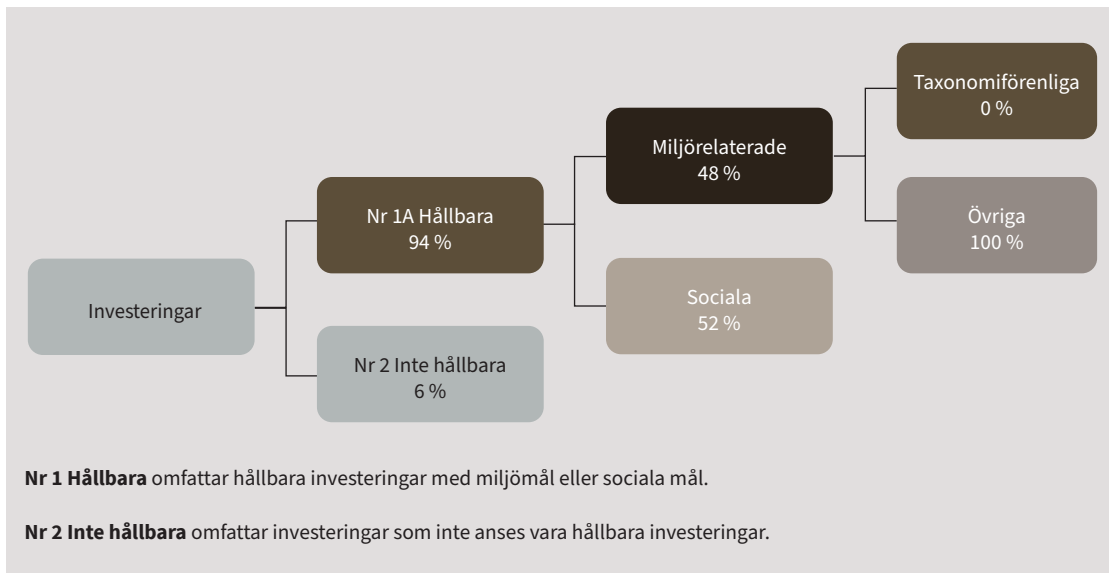
Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största Investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Core & Main Inc	Industrivaror & Tjänster	3,99	Usa
Nvent Electric Plc	Industrivaror & Tjänster	3,78	Irland
Asahi Intecc Co Lt	Hälsovård	3,76	Japan
Tracsis Plc	Informationsteknologi	3,76	Storbritannien
Tristel	Hälsovård	3,75	Storbritannien
Volution Grp Plc	Industrivaror & Tjänster	3,70	Storbritannien
Discoverie Group	Industrivaror & Tjänster	3,63	Storbritannien
Aalberts Nv	Industrivaror & Tjänster	3,62	Nederländerna
Installed Bldg Prods Inc	Sällanköpsvaror & Tjänster	3,61	Usa
Belimo Holding Ag	Industrivaror & Tjänster	3,53	Schweiz



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Investeringar gjordes inom sektorerna: Industrivaror och tjänster, Hälsovård, Informationsteknologi, Sällanköpsvaror och tjänster samt Finans



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

Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Nedan stapel visar den andel av fondens investeringar som, trots att fonden inte åtagit sig att göra taxonomiförenliga investeringar, var i linje med taxonomin. Måttet är baserat på bristfällig information då det till stor del saknas rapporterad information om hur bolagens aktiviteter är kopplade till taxonomin, samt om de är i förenliga med taxonomin.

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

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.

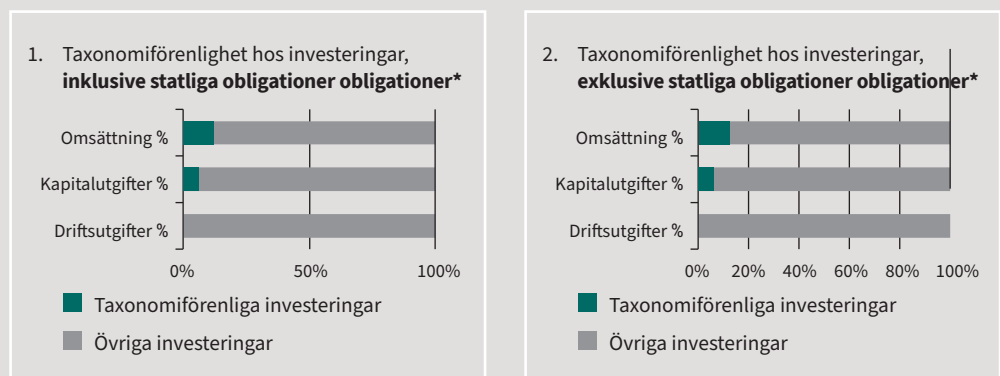


Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

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?

Fonden har inte åtagit sig en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, och har inte dataunderlag för att beräkna eventuell andel av investeringarna som eventuellt kan hänföras till denna kategori.



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

Av de hållbara investeringarna bedöms 48 procent bidra till ett miljömål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Av de hållbara investeringarna bedöms 52 procent bidra till ett socialt mål.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kategori "annat" inkluderar likvida medel som fonden har haft för sin likviditetshantering och riskhantering.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden är aktivt förvaltd och förvaltarna har gjort en grundlig analys av de bolag fonden investerar i. Analysen baseras på information från bolagen, externa källor samt egen analys. Grunden i bolagsanalysen och i de bolag som fonden har valt att investera i är att bolagen ska vara välskötta. Med ett välskött bolag menas att bolaget har en uthållig och hållbar affärsmodell samt en verksamhet som bedömts bidra till ett eller flera av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Analys har gjorts av att bolagen inte orsakar betydande skada på de hållbara målen, samt hur de bidrar till dessa mål. I den analysen har förvaltarna utvärderat vad bolaget gör, för vem/vilka och i vilken omfattning deras produkt eller tjänst bidrar till hållbarhetsmålet. Detta kan vara allt ifrån investeringar i bolag vars produkter bidrar till lägre koldioxidutsläpp genom att tillhandahålla lösningar som möjliggör en övergång till förnyelsebar energi eller bolag vars produkter bidrar till medicinska framsteg och därmed friskare liv.