

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: IMPACT CREDIT OPPORTUNITY FUND

Identifieringskod för juridiska personer: 549300GHO03MFAWR2X16

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger hållbara investeringar]*

Ja

Nej

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

____%

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:**

____ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på >80% 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 **gjorde inte 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden investera primärt i obligationer utgivna av emittenter vars ramverk för hållbarhet syftar till att premiera ett antal av FNs 17 utvalda hållbarhetsmål s.k. "SDG:er" (Sustainable Developments Goals): SDG 3 (Hälsa och välbefinnande), SDG 7 (Hållbar energi för alla), SDG 8 (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG 9 (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur), SDG 11 (Hållbara städer och samhällen), SDG 12 (Hållbar produktion och konsumtion) och SDG 13 (Bekämpa klimatförändringar).

Specifika mål enligt de gröna investeringskategorierna är

- 1) Öka energiproduktionen av grön energi
 - a. Totala gröna energiproduktion (MWH)
 - b. Totala gröna energiproduktion i relation till försäljning (MWH/försäljning).
- 2) Minska utsläppen av CO₂.
 - a. utsläpp av CO₂ (scope1 och scope2).
 - b. utsläpp av CO₂ (scope1 och scope2) i relation till försäljning.

Genom att finansiera kategoriserade obligationer enligt ovan avser fonden att möjliggöra för emittenterna att öka energiproduktionen av grön energi och eller att minska utsläppen av CO₂.

Är det emitterade kapitalet hänförligt till en social obligation ska det väsentligt bidra till att följa EU:s kommande sociala taxonomimål. Varje emittent av en obligation med ett socialt hållbarhetsmål kategoriseras efter syftet med det anskaffade kapitalet som antingen

- 1) Välbefinnande eller
- 2) Arbete.

Emittenter som med kapitalet eftersträvar Välbefinnande och/eller Arbete ska väsentligt bidra till att de följer EU:s kommande sociala taxonomimål.

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

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Är det emitterade kapitalet hänförligt till en grön obligation ska det väsentligt bidra till minst ett av EU:s sex gröna taxonomimål, utan att avsevärt skada någon av de andra. Varje emittent av en grön obligation kategoriseras som 1) Energiproducent (grön energi) eller som 2) Energikonsument. Energiproducenter bedöms efter deras portföljrelativa 1) totala gröna energiproduktion och 2) total gröna energiproduktion i relation till deras försäljning. Energikonsumenter bedöms efter deras utsläpp av CO₂ (scope1 och scope2) vars förändring anses vara en indikation på om emittentens hållbarhetsarbete följer deras avsikter med det emitterade kapitalet.

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

Data inte tillgängligt då fonden startades 2021-10-26

● ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

Impactfonden investerar i hållbara obligationer enligt definitionen i ICMA:s (International Capital Market Association) Green Bond Principles "En samling frivilliga ramverk med det uttalade uppdraget och visionen att främja den roll som den globala kreditmarknaden kan spela för att finansiera framsteg mot miljömässig och social hållbarhet". Samtliga hållbara obligationer skall vara emitterade inom ramen för emittentens Gröna och eller Sociala ramverk och vara klassificerats till en eller flera av ICMA:s fyra undergrupper (Gröna-, Sociala-, Hållbarhets- och Hållbarhetslänkade obligationer) av en oberoende ESG-analys (Second-Party Opinion).

För att en investering därefter ska kunna ske måste den genomgå fondens negativa screening, och givet att investeringen inte exkluderas i denna screening, påbörjas fondens urvalsprocess.

Genom att finansiera kategoriserade obligationer enligt ovan avser fonden att möjliggöra för emittenterna att öka energiproduktionen av grön energi och/eller att minska utsläppen av CO2.

För att kunna jämföra huruvida energiproduktionen av grön energi har ökat för de emittenter som fonden har finansierat och eller huruvida CO2-utsläppen har minskat behöver emittenterna presentera sin hållbarhetsrapportering. Givet att dessa dokument producerats kommer fonden att kontrollera att emittenterna utöver angivet ovan inte orsakar betydande skada på något av EU:s sex miljömål.

EU:s sex miljömål är:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

● ***På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?***

För att kunna svara på huruvida emittenterna har efterlevt sina gröna och eller sociala ramverk måste fonden få ta del av emittenternas hållbarhetsrapportering vilken beräknas finnas tillgänglig senast i samband med att deras årsredovisning presenteras.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

I samband med att fonden får del av emittenternas hållbarhetsrapporter kommer utfallen att jämföras med samtliga EU:s sex miljömål men också fondens negativa screening: Fonden investerar inte i företag som bedriver aktiviteter som bryter mot internationella riktlinjer och konventioner eller företag som är verksamma inom vapenindustrin, pornografi, tobak, spel eller försäljning av alkohol eller vilka använder investeringarna för att bedriva verksamhet inom olja och gas. Fonden utesluter investeringar i företag som verkar i specifika sektorer eller affärsområden som bedöms möta stora hållbarhetsutmaningar. Vi avstår också från att investera i företag som bedriver aktiviteter som bryter mot internationella riktlinjer och konventioner.

Fonden beaktar de negativa konsekvenserna i form av emittentens CO2-utsläpp genom att relatera utsläppen i form av Scope1 och Scope2 till försäljningen.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I samband med att fonden får del av emittenternas hållbarhetsrapporter kommer utfallen att jämföras med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

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

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?

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

Fonden använder negativ screening och investerar inte i företag som bedriver aktiviteter som bryter mot internationella riktlinjer och konventioner eller företag som är verksamma inom vapenindustrin, pornografi, tobak, spel eller försäljning av alkohol eller vilka använder investeringarna för att bedriva verksamhet inom olja och gas. Fonden utesluter investeringar i företag som verkar i specifika sektorer eller affärsområden som bedöms möta stora hållbarhetsutmaningar. Vi avstår också från att investera i företag som bedriver aktiviteter som bryter mot internationella riktlinjer och konventioner.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SCANDINAVIAN BIOGAS	FÖRNYBAR ENERGI	6,24%	EUROPA
SBB	SOCIALA BOSTÄDER	6,41%	NORDEN
MIDSUMMER	FÖRNYBAR ENERGI	6,11%	EUROPA
GREENFOOD	GRÖN KONSUMTION	4,76%	NORDEN
AKER HORIZON	FÖRNYBAR ENERGI	4,62%	EUROPA
LAKERS	VATTEN	4,37%	NORDEN
ARWIDSRO	HÅLLBARA BOSTÄDER	4,29%	SVERIGE
NORLANDIA	SOCIAL SERVICE	4,24%	SVERIGE
YIT	HÅLLBAR BYGGNATION	4,13%	FINLAND
K2A	HÅLLBARA BOSTÄDER	4,16%	SVERIGE

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

2022-12-31



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

<80%

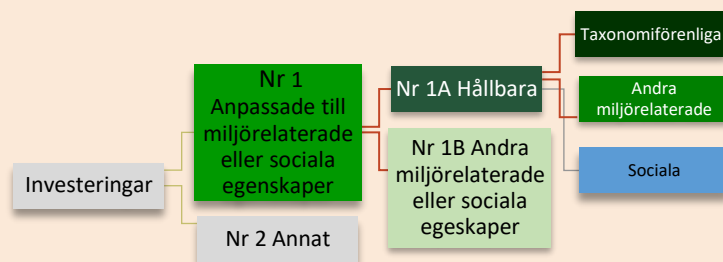
Vad var tillgångsallokeringen?

Mer än 80% av investeringarna var hållbarhetsrelaterade vilket blev resultatet efter att ha summerat innehaven i obligationer som erhållit hållbar ICMA-kategorisering av ESG-analytiker (Cicero, Sustainalytics etc) och samtidigt har ett hållbart ramverk som omfattar verksamheten.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
 - Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

HÅLLBARA BOSTÄDER	42,2%
FÖRNYBAR ENERGI	19,4%
SOCIAL SERVICE	15,8%
SOCIALA BOSTÄDER	6,1%
GRÖN KONSUMTION	4,7%
VATTEN	4,5%
HÅLLBAR BYGGNATION	4,2%
HÅLLBAR INDUSTRI	2,4%
HÅLLBARA TRANSPORTER	0,7%



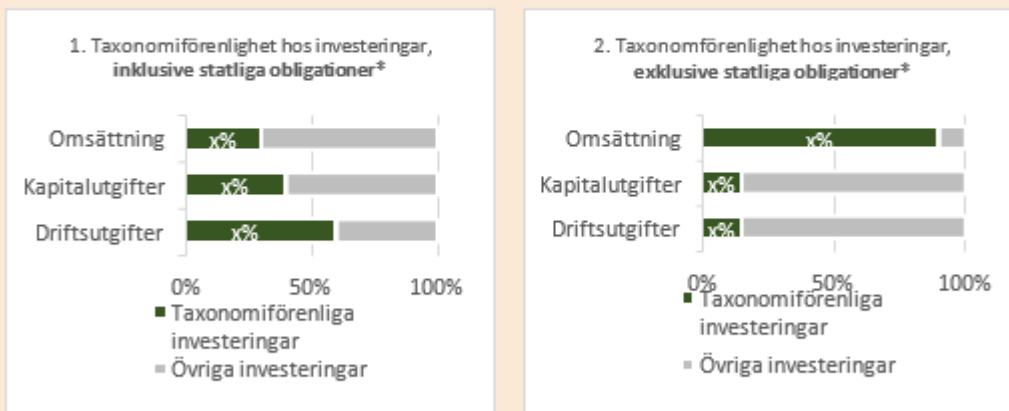
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

”Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter”. Då data är otillförlitlig sätts 0%. Fonden har endast genomfört investeringar i emittenter som fondens förvaltare, baserat bland annat på information från emittenterna, anser kommer att bedriva verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Till dess att emittenterna genomfört sin hållbarhetsrapportering för verksamhetsåret 2022, i vilka de skall rapportera i enlighet med taxonomin, så är det för tidigt att utfästa hur väl deras verksamheter varit miljömässigt förenliga med EU-taxonomin.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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.

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.



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

73,3%

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

Data finns ej tillgängligt. Det finns inte referensperiod och de emittenter fonden investerar i har inte rapporterat i enlighet med EU-taxonomin ännu. Rapporterna kommer under 2023



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

Alla investeringar har skett i emittenter som har gröna eller sociala ramverket och därtill i värdepapper som specifikt emitterats som gröna, sociala eller hållbara och som granskats av externa analysfirmor som Cicero, Sustainalytics, ISS etc. Tills dessa hållbarhetsrapporter presenteras avseende år 2022 är det inte möjligt att ge relevant information kring vilka som har bedrivit verksamheter vilken varit miljömässigt förenliga med EU-taxonomin.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

21,9%



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

Kategorin "Annat" avser eventuella investeringar vilka efter rapportering av Hållbarhetsmål för 2023 inte anses ha uppnått de mål som avsetts. Således blir "Annat2" en residual för investeringar som inte uppfyller fondens krav efter genomgång av deras Hållbarhetsmål för 2023 och vilka därför kommer att avvyras.



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

Alla investeringar har skett i emittenter som har gröna eller sociala ramverket och därtill i värdepapper som specifikt emitterats som gröna, sociala eller hållbara och som granskats av externa analysfirmor som Cicero, Sustanalytics, ISS etc. Alla investeringar kommer att granskas så snart respektive Hållbarhetsrapport presenteras för 2022 där det ska framgå i vilken omfattning deras verksamheter har varit miljömässigt förenliga med EU-taxonomin.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden har inget referensvärde.