

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Produktnamn: Naventi Defensiv Flex ("Fonden")</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Identifieringskod för juridisk person:<br>549300KWE6SV7OZKQE90<br>ISIN-kod: SE0004357051 |
| Har denna finansiella produkt ett hållbart investeringsmål?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                          |
| <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <input checked="" type="checkbox"/> Nej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                          |
| <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: ___%<br><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som kvalificerar sig som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi<br><br><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte uppfyller kraven för att vara miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi<br><br><input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ % | <input type="checkbox"/> Den <b>främjar miljömässiga/sociala (E/S) egenskaper</b> , och även om målet inte är hållbar investering har den en minimiandel på ___ % hållbara investeringar<br><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som kvalificerar sig som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi<br><br><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte kvalificeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi<br><br><input type="checkbox"/> med ett socialt mål<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Det främjar E/S-egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar |                                                                                          |



## A. Sammanfattning

### Inga mål för hållbar investering

Fonden främjar E/S-egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar

### Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta underliggande investeringars påverkan på miljö och klimat, sociala egenskaper inkluderande mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och jämställdhet, samt praxis för god styrning genom aktieägares rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption.

### Investeringsstrategi

Fonden investerar enligt strategin att aktivt inkludera och exkludera innehav för att mäta uppnåendet av miljömässiga och sociala egenskaper.

### Andel av investeringar

Minst 80 % av fondens nettoandelsvärde ("NAV") förväntas vara i linje med de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av fonden (#1 i linje med E/S-egenskaperna).

Andelen som får innehas i investeringar för likviditetsändamål (#2 Övrigt) förväntas uppgå till 20 % av fondens NAV.

### Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Följande hållbarhetsindikatorer följs upp för att mäta uppnåendet av de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar:

- Andel företag med exponering mot någon av de aktiviteter/sektorer som är förbjudna enligt fondens uteslutningskriterier.
- Procentandel tillgångar som bryter mot FN:s globala avtal eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag;
- Procentandel av tillgångarna som uppvisar en jämställdhet mellan könen i sina styrelser,
- Genomsnittligt ESG-betyg för portföljen.

### Metoder

ESG-betyg för de underliggande företagen sammanställs genom att samla in data från externa leverantörer samt utföra intern fundamental analys och rangordna företagen i förhållande till konkurrenterna i branschen.

Data används också för att bedöma exkluderingar i enlighet med Ruth Asset Managements Policy för Ansvarsfulla Investeringar.

Exkluderingarna säkerställer att inga investeringar bryter mot Ruth Asset Managements definierade hållbarhetskrav.

Andelen av fondens tillgångar i kontroversiella sektorer och i strid med globala normer mäts genom att regelbundet screena fondens underliggande innehav med hjälp av en tredje part.

### Datakällor och behandling

Uppnåendet av fondens mål att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper mäts med hjälp av data från tredje part samt data som erhållits genom förvaltarens grundläggande investeringsanalys.

Fondens hållbarhetsbedömningar baseras på tredjepartsdata som inhämtas via MSCI. Viktiga källor inkluderar MSCI ESG Research, som används särskilt för att genomföra exkluderingar.

### Begränsningar för metoder och data

Förvaltaren använder data från tredje part som anses vara tillförlitliga men kan inte garantera att de tillhandahållna uppgifterna är korrekta. Förvaltaren förbehåller sig rätten att inte använda dessa uppgifter om de anses vara felaktiga eller irrelevanta. I vissa fall kan företagsspecifika data vara otillgängliga eller uppskattas av förvaltaren med hjälp av interna processer.

Att bedöma ett företags hållbarhetsprestanda innebär utmaningar kopplade till tillgång, täckning och kvalitet på data.

Begränsningar inkluderar:

- Tillgänglig hållbarhetsdata kan vara ofullständig, inkonsekvent eller ändras över tid, vilket kan påverka jämförbarheten.
- Hållbarhet är dynamisk och förändras över tid, därför är framåtblickande aspekter som omställningsplaner och klimatmål avgörande att fånga utöver nuvarande prestation.
- Historisk data visar inte alltid i vilken riktning ett företag är på väg.

### Due diligence

Se bolagets policy för due diligence på [www.ruthassetmanagement.com](http://www.ruthassetmanagement.com) för ytterligare information

### Strategier för engagemang

Engagemang är inte en del av den miljömässiga eller sociala investeringsstrategin

### Valt referensvärde

Inget specifikt index har angetts som referensvärde.



## B. Inget mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.



## C. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

#### Vilka miljömässiga och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta underliggande investeringars påverkan på miljö och klimat, sociala egenskaper inkluderande mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och jämställdhet, samt praxis för god styrning genom aktieägares rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption.

Inget referensindex har fastställts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



## D. Investeringsstrategi

#### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltnad global fond som placerar i räntebärande värdepapper och aktier. Placeringarna syftar till att skapa en god riskjusterad avkastning på lång sikt och med målsättningen att skapa långsiktig kapitaltillväxt. För att uppnå fondens målsättning förvaltas fonden med en väldiversifierad portfölj av tillgångar.

Fonden har en tematisk förvaltning. I enlighet med Bolagets fastställda riktlinje avseende hållbarhet är hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker integrerade i investeringsbeslutsprocessen för samtliga av fondens teman där ett tema även har ett särskilt fokus på hållbarhet. Förvaltarteamet analyserar investeringar utifrån ett hållbarhetsperspektiv inför ett investeringsbeslut och löpande under hela ägandeperioden. Bolaget beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten och främjar investeringar med hållbar affärsmodell, såsom miljörelaterade och sociala egenskaper.

#### Vilka är de bindande inslagen i den investeringsstrategi som används för att välja ut de investeringar som ska uppnå var och en av de miljömässiga och/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 investeringen för att säkerställa att det inte är involverad i produktion som bryter mot Bolagets regler avseende hållbara investeringar. Vidare investerar Bolaget inte i företag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget 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 främjar investeringar med hållbar affärsmodell, såsom miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa. Detta kan vara exempelvis investeringar vars produkter och/eller tjänster bidrar till att uppnå långsiktigt hållbar utveckling, såsom solenergi, vindkraftverk, elbilar eller laddningsstolpar och som passar in i fondens hållbarhetstema. Fonden väljer även in gröna obligationer där resurser används till olika slags miljö- och klimatsatsningar, såsom gröna byggnader, samt sociala obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetslänkade obligationer.

#### Vilken är policyn för att bedöma god styrning i de företag man investerar i?

Bedömningen av bolagsstyrningen är integrerad i urvalsprocessen av de bolag som fonden investerar i. Förvaltaren utesluter företag som bryter mot regler som fastställts av nationella myndigheter på de marknader där fonden är verksam eller som etablerats av centrala internationella organisationer som är allmänt accepterade av det globala samfundet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

#### Tar denna finansiella produkt hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom analys av hur investeringarna arbetar med dess påverkan på miljö, klimat och sociala aspekter samt genom att exkludera investeringar med exponering mot branscher som besitter höga risker för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

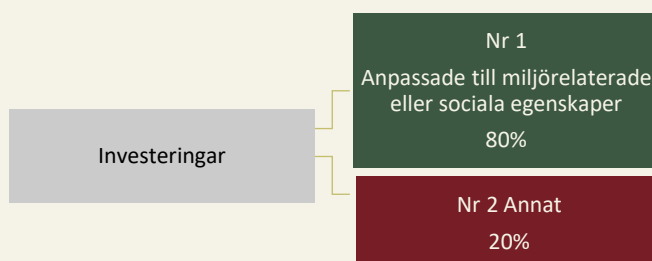
☐ Nej



## E. Andel av investeringar

### Vilken tillgångsallokering är planerad för denna finansiella produkt?

Minst 80 % av fondens nettoandelsvärde ("NAV") förväntas vara i linje med de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av fonden (Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper) genom direkt exponering. Andelen som får innehåsa som kassa eller i investeringar för likviditetsändamål (Nr 2 Annat) förväntas uppgå till 20 % av fondens NAV och kan ha indirekt exponering.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** inkluderar investeringarna av den finansiella produkten som används för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** inkluderar de återstående investeringarna i den finansiella produkten som varken är anpassade till de miljömässiga eller sociala egenskaperna eller kvalificeras som hållbara investeringar.

### I vilken utsträckning är hållbara investeringar med miljömål i linje med EU:s taxonomi?

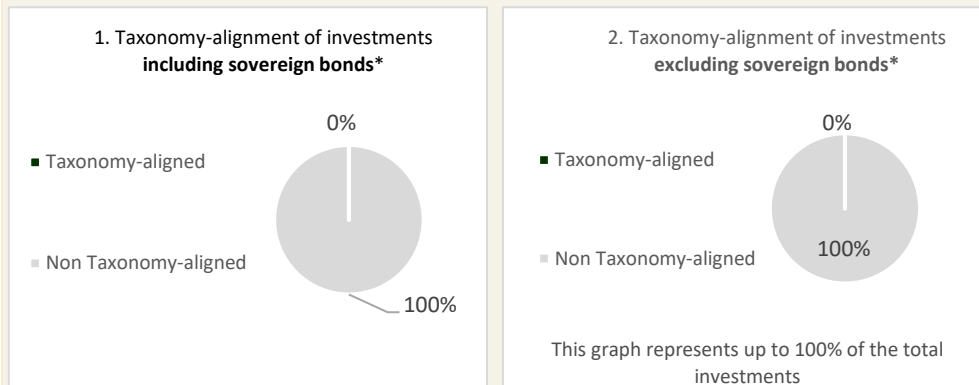
Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men strävar inte efter att göra hållbara investeringar. Fonden förbinder sig därför inte till hållbara investeringar med ett miljömål som är anpassat till EU:s taxonomi.

### Investerar den finansiella produkten i fossilgas- och/eller kärnkraftsrelaterade verksamheter som är förenliga med EU:s taxonomi?

- ☐ Ja: ☐ I fossilgas I kärnkraft ☐
- ☒ Nej

<sup>1</sup> Verksamheter med anknytning till fossilgas och/eller kärnkraft kommer endast att vara förenliga med EU:s taxonomi om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringar") och inte avsevärt skadar något av EU:s taxonomimål. De fullständiga kriterierna för ekonomiska verksamheter inom fossilgas och kärnkraft som är förenliga med EU:s taxonomi fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt den minsta procentandelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi. Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att fastställa taxonomiförenligheten för statsobligationer\* visar det första diagrammet taxonomiförenligheten i förhållande till alla investeringar i den finansiella produkten, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast i förhållande till investeringarna i den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



\* I dessa diagram avses med statsobligationer alla exponeringar i statspapper.

Vilken är den minsta andelen investeringar i omställningsverksamhet och möjliggörande verksamhet?

Fonden kommer inte göra några investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

Vilken är den minsta andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU:s taxonomi?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men förbinder sig inte till att göra några hållbara placeringar. Som en följd av detta förbinder sig fonden inte till en minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU:s taxonomi.

Vilka investeringar ingår under "Nr 2 Övrigt", vad är deras syfte och finns det några miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar som ingår i "Nr 2 Annat" används främst för att effektivisera portföljförvaltning, likviditetsförvaltning eller såkringsändamål. I fonden är dessa investeringar likvida medel samt derivat. Dessa innehas för att möta fondandelsägarnas begäran om inlösen. Då likvida medel och derivat inte investeras i ett investeringsobjekt, kan inga minimiskyddsåtgärder vidtas.



## F. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande hållbarhetsindikatorer följs upp för att mäta uppnåendet av de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar:

- Andel företag med exponering mot någon av de aktiviteter/sektorer som är förbjudna enligt fondens exkluderingskriterier.
- Procentandel tillgångar som bryter mot FN:s globala avtal eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag;
- Procentandel av tillgångarna som uppvisar en jämställdhet mellan könen i sina styrelser,
- Genomsnittligt ESG-betyg för portföljen.

#### Hur övervakas de miljömässiga eller sociala egenskaperna och hållbarhetsindikatorerna under den finansiella produktens hela livscykel?

De hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av de miljömässiga och/eller sociala egenskaperna följs upp regelbundet under fondens hela livscykel. Övervakningen baseras på data från externa leverantörer samt eventuella kompletterande analyser, och resultaten utvärderas löpande i efterhand för att säkerställa att avvikelser kan identifieras på ett effektivt sätt, att indikatorerna förblir relevanta och att måluppfyllelsen kan följas.



## G. Metoder

#### Vilka metoder används för att mäta uppnåendet av de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?

För att mäta i vilken utsträckning fonden uppnår de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas används följande hållbarhetsindikatorer:

- Andel företag med exponering mot aktiviteter eller sektorer som är förbjudna enligt fondens exkluderingskriterier.
- Procentandel tillgångar som bryter mot FN:s globala Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Procentandel av tillgångarna som uppvisar jämställdhet mellan könen i sina styrelser.
- Genomsnittligt ESG-betyg för portföljen.

Dessa indikatorer belyser både negativa och positiva aspekter av bolagens verksamhet och styrning. ESG-betygen sammanställs genom att samla in data från externa leverantörer samt genomföra interna fundamentala analyser för att rangordna företagen i förhållande till sina branschkollegor.

Datapunkterna används främst för att bedöma potentiella exkluderingskriterier enligt de gränsvärden som definierats i Ruth Asset Managements Policy för Ansvarsfulla Investeringar. Innehaven kontrolleras därefter för att säkerställa att de uppfyller exkluderingskriterier. Detta säkerställer att inga investeringar bryter mot Ruth Asset Managements definierade hållbarhetsåtaganden och att de bidrar till att främja miljömässiga och sociala egenskaper.

Andelen av fondens tillgångar i kontroversiella sektorer samt andelen som bryter mot principer enligt FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer mäts genom regelbundna screeningar av fondens underliggande innehav med hjälp av data från tredje part.



## H. Datakällor och behandling

#### Vilka datakällor används för att uppnå var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaperna?

Fondens analys och uppföljning av miljömässiga och sociala egenskaper baseras på en kombination av bolagsrapporterad information och tredjepartsdata, med MSCI som huvudkälla. MSCI tillhandahåller data om bland annat koldioxidutsläpp, miljö, sociala frågor, bolagsstyrning samt koppling till FN:s globala hållbarhetsmål.

MSCI samlar information från företagsrapporter, offentliga databaser, myndigheter, media och ideella organisationer. Företag ges även möjlighet att verifiera uppgifter innan de publiceras. Datakvaliteten säkerställs genom interna granskningsprocesser hos MSCI samt av förvaltaren.

Andelen estimerad data varierar beroende på mätvärde. För exempelvis indikatorer för negativa konsekvenser och koldioxidintensitet används både rapporterad och uppskattad data. När uppskattningar görs bygger de på MSCI:s etablerade metoder, som bedöms som robusta och tillförlitliga. För vissa mätvärden kan uppskattade data stå för upp till 100 %.



## I. Begränsningar för metoder och data

### Vilka är begränsningarna för metoderna och datakällorna?

Att bedöma ett företags hållbarhetsprestanda innebär flera utmaningar:

- Hållbarhetsdata kan vara ofullständig, inkonsekvent eller saknas helt, särskilt för små och medelstora bolag där rapporteringen ofta är mindre utvecklad.
- Hållbarhet är dynamisk och förändras över tid, vilket gör det viktigt att fånga både nuvarande prestation och framåtblickande faktorer som klimatmål och omställningsplaner.
- Historisk information ger inte alltid en rättvisande bild av vart företaget är på väg eller hur dess påverkan kan förändras.

Förvaltaren möter dessa utmaningar genom att kombinera flera datakällor och analysmetoder, övervaka kontroverser i realtid och ha en nära dialog med dataleverantörer för att säkerställa kvalitet och förståelse. Dessutom investeras resurser i att identifiera nya relevanta datakällor och utveckla verktyg som förbättrar möjligheten att analysera och tolka tillgänglig information.



## J. Due diligence

### Vad är den due diligence som utförs på de underliggande tillgångarna?

Fondbolaget har due diligence-rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker och de hållbarhetskrav som ställs för respektive fond beaktas i investeringsbeslut.

Se fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar [www.ruthassetmanagement.com](http://www.ruthassetmanagement.com) för ytterligare information.



## K. Strategier för engagemang

### Är engagemang en del av den miljömässiga eller sociala investeringsstrategin?

- ☐ Ja
- ☒ Nej



## L. Valt referensvärde

Har ett särskilt index utsetts som referensvärde för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?

- ☐ Ja  
☒ Nej

## Var hittar man mer produktspecifik information?

Mer produktspecifik information finns i de periodiska rapporterna:  
<https://www.ruthassetmanagement.com/media/sbpnovrt/naventi-balanserad-flex.pdf>