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.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås 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: Naventi Defensiv Flex

Identfieringskod för juridiska personer: 549300ZRO6ZKNE6X0X88

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

- ☐ Ja
- ☒ Nej

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett miminum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
  __%
- ☐ 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
  - ☐ 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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte göra några hållbara investeringar**

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.

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

Fonden avser att främja miljörelaterade 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.

Fonden investerar endast i bolag som inte anses skadliga för miljö och samhälle.

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

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt ?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Inför ett investeringsbeslut och under dess löptid beaktas hur de potentiella investeringarna beaktar sina hållbarhetsrisker och arbetar med dess påverkan på miljö och klimat samt sociala aspekter. Bolaget analyserar investeringarnas påverkan på miljö och klimat, såsom utsläpp av växthusgaser och sociala aspekter, såsom att bolagen inte är delaktiga i brott mot mänskliga rättigheter.

Fonden tillämpar exkluderingskriterier i enlighet med Ruth Asset Managements policy för ansvarsfulla investeringar. Genom exkludering begränsas investeringar i verksamheter med förhöjd risk för negativ påverkan på miljö och samhälle. Efterlevnaden av fondens exkluderingskriterier följs upp löpande.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- [x] 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



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

Fonden är en aktivt förvaltad 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.

Hållbarhetsrisker bedöms internt med stöd av oberoende ramverk där möjliga hållbarhetsrisker som kan ha en påverkan på fondernas avkastning identifieras. Bolaget strävar efter att minimera fondens exponering mot hållbarhetsrisker genom att investera i företag där dessa hållbarhetsrisker beaktas och minimeras. Detta kan ske genom exempelvis alternativa lösningar, såsom solenergi och vindkraft. gröna/sociala obligationer där resurser används till olika slags miljö- och klimatsatsningar, och fossilfria transporter/transportmedel.

I det löpande förvaltningsarbetet övervakas fondens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur och praxis för god styrning. Hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker bedöms på samma sätt som operationella och finansiella faktorer i analysen. Bolaget följer och

analyserar löpande utvecklingen i fondens investeringar genom publicerad finansiell information, extern analys, relevanta marknadskanaler och direkt kontakt med bolagen. Bevakningen av investeringarna sker av förvaltningsorganisationen samt av övrig personal i Bolaget, vilka arbetar md hållbarhetsfrågor.

Vidare kan fonden påverka i egenskap av ägare genom dialog för de 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.

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

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 investeringarna för att säkerställa att det inte är involverad i produktion som bryter mot fondbolagets regler avseende hållbara investeringar. Vidare investerar fonden inte i bolag 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 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.

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

Fonden utesluter företag som avsiktligt och upprepade gånger bryter mot regler som fastställts av nationella myndigheter på de marknader där fonden verkar eller 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.

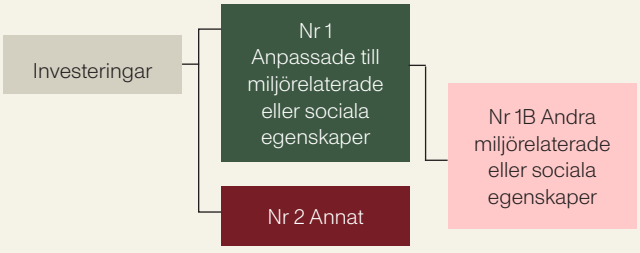
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden kommer inte att göra några investeringar i enlighet med definitionen för hållbara investeringar i SFDR. Fonden kommer endast göra investeringar som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper som således inte anses vara hållbara investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbar investering.

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 i EU-taxonomin?

- ☐ Ja
  - ☐ I fossilgas
  - ☐ I kärnernergi
- ■ Nej

[1]Fossilgas 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.

1. Taxionomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer



2. Taxionomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer



Grafen representerar 100% av investeringarna

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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 kommer inte göra några hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden kommer inte göra några hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras 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 innehas 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.ruthassetmanagement.com