BILAGA II

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: Tundra Shikari Global **Identifieringskod för juridisk person:** 549300BO3Z88U9KV7U72

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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.

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

☐ **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 minimum 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 60% 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 att göra några hållbara investeringar**

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

Fonden investerar i tillväxtmarknader och frontiermarknader, med särskilt fokus på låginkomst- och lägre medelklass-länder. Många människor i dessa länder saknar grundläggande rättigheter såsom god hälsovård, tillräckligt med mat, anständiga arbetsvillkor samt möjlighet att utbilda sig. Bristen på goda ekonomiska förutsättningar som präglar dessa länder ger en möjlighet för företag att spela en större roll i förbättringar av samhället. Den metod fonden valt för att främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper utgår främst från att säkerställa alla människors rättighet till de mest basala behoven som definieras utifrån FN:s hållbarhetsmål (SDG:er).

Miljörelaterade egenskaper som fonden främjar innefattar bl.a. utbyggnation av förnybar energi, ansvarsfull produktion och konsumtion, ansvarsfull hantering av vatten, förbättrad avfallshantering, samt åtgärder för att minska klimatpåverkan.

Sociala egenskaper som fonden främjar är bl.a. minskad fattigdom, ökad tillgång till näringsrik mat, ökad sysselsättning hos ansvarsfulla arbetsgivare, ökad tillgång till läkemedel som människor har råd med, utbyggnation av privat hälsovård för att avlasta den statliga vården, ökad tillgång till krediter för personer och bolag, ökad tillgång till utbildning, jämställdhet i bolags styrelser och ledningsgrupper, likabehandling av anställda, samt bidragande till nationellt ökad ekonomisk integration med omvärlden.

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

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

Miljörelaterade indikatorer
Indikator 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränsle

Sociala indikatorer
Indikator 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Indikator 13: Styrelsens jämställdhet
Indikator 14: Exponering mot kontroversiella vapen

Då fonden uteslutande investerar i tillväxtmarknader och frontiermarknader som ej omfattas av det europeiska regelverket SFDR saknas i dagsläget tillförlitliga data på övriga relevanta indikatorer. Fondens ambition är att utöka de indikatorer som redovisas genom att begära in denna information direkt från bolagen. För att uppnå detta kommer fonden använda en extern plattform för datainsamling, Worldfavor - ett webbaserat system där portföljbolagen kan se vilken data som efterfrågas, rapportera in den data som är möjlig att ta fram samt gradvis utöka sin rapportering över tid. Bland den data som efterfrågas inkluderas aspekter avseende både miljörelaterade och sociala indikatorer (s.k. PAI-indikatorer). Fondbolaget kommer ha löpande dialog med bolagen för att främja en utökad rapportering.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

☒ *Ja, i nuläget finns dock endast korrekt data för Indikator 4 (exponering mot företag som är verksamma inom den fossila sektorn), Indikator 10 (Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag), Indikator 13 (Styrelsens jämställdhet) samt Indikator 14 (Exponering mot kontroversiella vapen). Som anges ovan så beror detta till stor del på att fonden investerar uteslutande i tillväxtmarknader och frontiermarknader som ej omfattas av det europeiska regelverket SFDR. Fondens ambition är att dock att utöka antalet indikatorer som redovisas genom att begära in denna data direkt från bolagen. För att uppnå detta kommer fonden använda plattformen för datainsamling Worldfavor, (se beskrivning ovan).*

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

*Fonden **exkluderar** bolag som bidrar negativt till följande egenskaper:*

Miljörelaterade egenskaper:
Fonden investerar ej i bolag vars omsättning till mer än 5% kommer från:

- *Fossila bränslen (olja, gas, kol) (Utvinning 5%)*
- *Uran (Utvinning 5%)*

Genetiskt modifierade organismer (GMO) (5%)

Sociala egenskaper:

- *Fonden investerar ej i bolag med pågående Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som ej inlett åtgärder för detta inom 12 månader från påpekande från fondbolaget*

Fonden investerar ej i bolag vars omsättning till mer än 5% (i vissa fall 0%) kommer från:

- *Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen (Produktion/Distribution 0%)*
- *Övriga vapen och/eller krigsmateriel (Produktion/Distribution 5%)*
- *Alkohol (Produktion/Distribution 5%)*
- *Tobak (Produktion 0%/Distribution 5%)*
- *Kommersiell spelverksamhet (Produktion/Distribution 5%*
- *Pornografi (Produktion 0%/Distribution 5%)*

*Fonden **inkluderar** bolag som bidrar positivt enligt nedan:*
*Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i bolag vars tjänster eller produkter bedöms ha en långsiktigt positiv inverkan på det samhälle där verksamheten bedrivs. Denna bedömning inleds med en utvärdering med hjälp av Tundras interna ESG-system (Tundra ESG Spectrum). Systemet består av i nuläget 58 mätpunkter (antalet kan komma att utökas), fördelade på miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper samt bolagsstyrning där bolaget måste uppnå en minimum måluppfyllnad i varje delsektion för att vara investeringsbart. Systemet utgår från FN:s globala mål (SDG:er) som fondbolaget delat upp i två kategorier: **"Generella"** och "**Sektorspecifika**". Analys av portföljbolagen sker på delmålsnivå. Följande SDG:er har valts ut som **Generella**, som varje bolag i fonden bör sträva efter: SDG5 (Jämställdhet), SDG10 (Minskad ojämlikhet) och SDG16 (Fredliga och inkluderande samhällen) utgör sociala mål, medan mål SDG12 (Hållbar konsumtion och produktion) samt SDG13 (Bekämpa klimatförändringarna) utgör miljömässiga mål.*

***Sektorspecifika** miljörelaterade SDG:er anses vara SDG6 (Rent vatten och sanitet), SDG7 (Hållbar energi för alla), SDG11 (Hållbara städer och samhällen), SDG14 (Hav och marina resurser) och SDG15 (Ekosystem och biologisk mångfald). Sektorspecifika sociala mål anses vara SDG1 (Ingen fattigdom), SDG2 (Ingen hunger), SDG3 (God hälsa och välbefinnande), SDG4 (Utbildning), SDG8 (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG9 (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur) och SDG17 (Genomförande och globalt partnerskap).*

Ett bolag bedöms leva upp till fondens minimikrav och kan klassificeras som en sund verksamhet om de uppfyller följande: i) bryter ej mot de sektorexkluderingar som fonden har satt upp, ii) uppnår minst godkänd nivå avseende såväl miljömässiga som sociala mål iii) uppnår minst godkänd nivå avseende bolagsstyrning.

Bolag som utöver ovan krav uppfyller följande: i) bedriver en verksamhet där omsättningen till mer än 50% stödjer något, eller flera av de sektorspecifika målen, alternativt: ii) en majoritet av investeringarna sker i verksamheter som stödjer något eller flera av de sektorspecifika målen, anses av fonden vara en hållbar investering. Detta förutsatt att investeringen ej allvarligt skadar någon av indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser.

Vid konstaterad skada tillåter fondbolaget dock bolaget 12 månader att vidta åtgärder för att korrigera sådan skada. I det fall bolaget tydliggör att korrigering ej avses inledas avyttras investeringen tidigare. Vidare kan fondbolaget i vissa fall inneha ägande i bolag med fossileldad kraftgenerering, förutsatt att bolagets expansionsinvesteringar sker inom förnybar energi och bolaget ej genomför expansionsinvesteringar inom fossileldad kraftgenerering.

- ***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?***

De sektorexkluderingar fonden tillämpar är en bindande del av investeringsstrategin. Att ej investera i bolag med pågående brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, och som ej inlett åtgärder för detta inom 12 månader från påpekande från fondbolaget, är en bindande del av investeringsstrategin.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden tillämpar inte något sådant åtagande om att minska omfattningen med en viss minimiandel.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning I investeringsobjekten?***

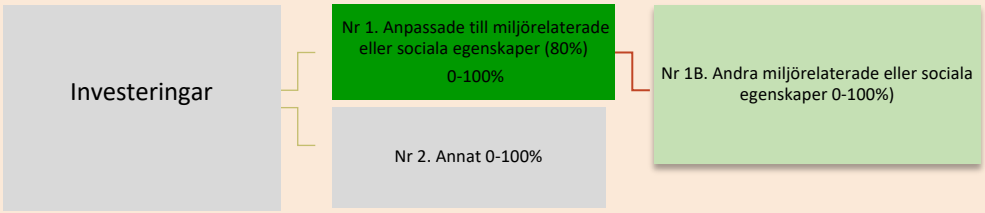
Med praxis för god styrning avses att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur, och en sund relation till dess arbetstagare, inklusive frågor kopplade till ersättningsstrukturer inom portföljbolaget, samt god efterlevnad av skatteregler. Bolagets policy för att bedöma praxis för god styrning innebär att varje enskilt portföljbolag måste följa FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi anser att god ägarstyrning är centralt för att bedriva en långsiktigt konkurrenskraftig verksamhet och att det står som en förutsättning för ett väl fungerande hållbarhetsarbete. God bolagsstyrning utgår från ägarna och den ledning de tillsätter. Varje investering föregås därför av en noggrann analys av ägare och ledning. Fondbolaget genomför screening avseende penningtvätt (AML), kundkännedom (KYC) och negativ publicitet (adverse media) av huvudägare, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare Historiska verksamhetsbeslut av vikt analyseras. En bedömning görs av huruvida interna styrsystem, kontroller och rutiner finns på plats som medger bedrivande av en effektiv och ansvarsfull verksamhet som kan bedrivas i enlighet med lagen.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

*F*onden investerar primärt i börsnoterade aktier på tillväxtmarknader och frontiermarknader men med möjligheten att investera 100% i räntebärande instrument och kassa

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamhete



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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

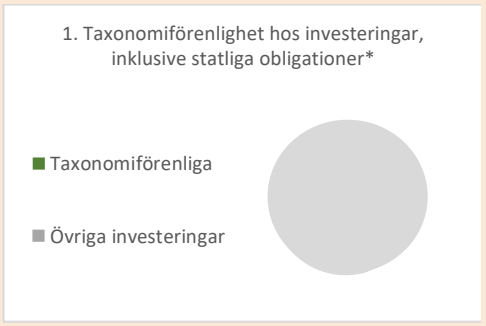
Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

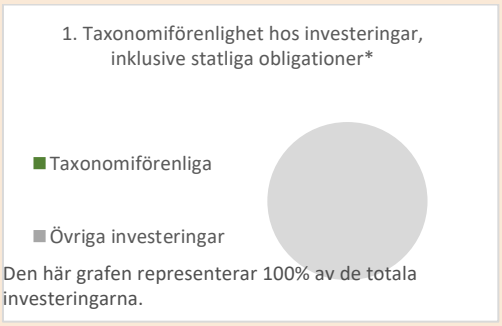
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Den finansiella produkten investerar inte i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet.[1]

[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 anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/121.

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 taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen 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.*

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Dessa utgörs primärt av den kassa fonden behöver i förvaltningen.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Nej.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.tundrafonder.se