

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 god praxis för god styrning.

EU-taxonomi 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 social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Produktnamn: TIN SMÅBOLAG

Identifieringskod för juridiska personer: 636700X90AA6B6658T78

Dokumentet uppdaterades: 2026-01-13

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-taxonomi



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi



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 15 % hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi



med ett socialt mål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte göra några hållbara investeringar**



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

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål.

Miljörelaterade egenskaper

Fonden främjar minskat koldioxidavtryck. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag med låg klimatpåverkan oavsett sektor.

Sociala egenskaper

Fonden främjar god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande och påverkansarbete på lång sikt. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag med god styrning, ledning, anställningsförhållanden och efterlevnad av skatteregler. Fonden främjar också folkhälsa och effektivare vård på lång sikt. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag som är verksamma inom medicinteknik samt läkemedelsutveckling eller därtill relaterade produkter och tjänster.

Mer information om fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper finns nedan under rubriken "investeringsstrategi".

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Fondbolaget mäter fondens klimatpåverkan samt långsiktiga bidrag till folkhälsa och effektivare vård genom nedanstående indikatorer:

Indikatorer för mätande av miljörelaterade egenskaper

- **Koldioxidutsläpp**

Fondbolaget mäter fondens konsekvenser för koldioxidutsläpp genom att mäta viktad genomsnittlig koldioxidintensitet [tCO₂e] för fonden jämfört med fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Return Index Sweden (CSRXSE). Fondbolaget betraktar bolag som har lägre koldioxidutsläpp än jämförelseindex som ett bolag med låg klimatpåverkan.

- **Exkluderingskriterier**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i inte är verksamma inom verksamheter som är högintensiva avseende koldioxidutsläpp, såsom fossila bränslen, utvinning av oljesand och termiskt kol.

Indikatorer för mätande av sociala egenskaper

- **Andel bolag med policy för bekämpning mot korruption och mutor**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i har en policy för bekämpning mot korruption och mutor.

- **Andel bolag vars huvudsakliga affärsverksamhet bidrar till folkhälsa och effektivare vård**

Fondbolaget mäter fondens totala investeringar i bolag som är verksamma inom hälsa, läkemedel, utveckling av medicintekniska produkter samt mjukvara för vård ändamål. Fondbolaget betraktar att bolag med syfte att bidra till folkhälsa och effektivare vård som ett bolag som främjar de sociala egenskaper fonden avser att främja. Huruvida bolagen lyckas med dessa ändamål ska fondbolaget övervaka över tid.

- **Exkluderingskriterier**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i inte är verksamma inom verksamheter som är negativa för folkhälsa och effektivare vård, såsom klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, kasinoverksamhet.



Beaktas 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 mutor.

X Ja

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (på engelska benämnt "Principle Adverse Impacts", förkortat "PAI") beaktas för alla investeringar i fonden. Detta sker genom att fondbolaget, inför varje investering i fonden, analyserar på förhand bestämda indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI-indikatorer"). Analysen görs särskilt gentemot fondens exkluderingskriterier vissa PAI-indikatorer korrelerar med fondens exkluderingskriterier. Andra PAI-indikatorer används för att mäta fondens efterlevnad av fondens främjandeegenskaper. De PAI-indikatorer som är relevanta för förvaltarnas hållbarhetsanalys redogörs för enligt nedan.

Obligatoriska PAI-indikatorer:

- Indikator 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
- Indikator 5: Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion.
- Indikator 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan (energiförbrukning i GWh/M€).
- Indikator 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall (ton/M€).
- Indikator 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Indikator 11: Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Indikator 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen.
- Indikator 14: exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammuniton, kemiska vapen och biologiska vapen).

Principen "inte orsaka betydande skada" är fastställd i EU-taxonomin och innebär att investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål. Principen 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.

Andra eventuella hållbara investeringar får inte heller orsaka betydande skada för några av taxonomins miljömål eller sociala mål.



Av Fondbolaget valda, ytterligare, PAI-indikatorer:

- Indikator 4: initiativ för minskning av koldioxidutsläpp: andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i enlighet med Parisavtalet.
- Indikator 15: Avsaknad av policy för bekämpning av korruption och mutor: andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption.

Fondbolaget övervakar och mäter befintliga innehav i fonden kvartalsvis avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom ett kvantitativt PAI-verktyg tillhandahållet av DATIA. Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Vidare använder fondbolaget en metod för intern analys som underlag för hur fondbolaget röstas på bolagsstämmor.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot små- och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Med små- och medelstora avses bolag vars börsvärde vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som är lägre än en (1) procent av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index. Fondens inriktning är diversifierad och inte specificerad till någon speciell bransch. Med aktivt förvaltd fond avses att fondbolagets förvaltare fattar egna aktiva placeringsbeslut baserat på bolagsanalys med målsättningen att långsiktigt, över minst fem år, överträffa fondens jämförelseindex. Fonden tillämpar hållbarhet i sin investeringsprocess i form av tre huvudsakliga strategier: välja in, välja bort och påverkan. Dessa strategier redogörs för enligt nedan.

Välja in

Fonden väljer aktivt in bolag vars produkter och tjänster:

1. har en låg klimatpåverkan,
2. har en policy för bekämpning mot korruption och mutor,
3. främjar bättre folkhälsa och effektivare vård.

Det kan till exempel vara bolag inom olika sektorer till exempel inom mjukvara, medicinteknik, läkemedelsutveckling och därtill relaterade verksamheter, alternativt konsumentinriktade plattformar och digitala varumärken. Minst 50 procent av fondens portfölj ska bidra till något av ovan angivna syften.

Därtill ska samtliga bolag i fondens portfölj uppfylla nationella och internationella krav för god bolagsstyrning. I bolagsanalysen tar förvaltarna hänsyn till hållbarhetsaspekter såsom socialt ansvarstagande och bolagsstyrning. Bolagets förvaltare går igenom hållbarhetsanalyser från externa leverantörer och granskar om det förekommit några relevanta hållbarhetsincidenter och genomför därefter en hållbarhetsanalys vilken är del av bolagsanalysen som leder fram till investeringsbeslut. Förvaltarna tar därigenom hänsyn till hållbarhetsfrågor och införskaffar en djup kunskap om varje bolag, vilket enligt fondbolaget är en förutsättning för att kunna integrera hållbarhet i investeringsprocessen och därmed beakta de risker som kan vara relaterade till hållbarhet.

Välja bort

Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som omfattas av fondens exkluderingskriterier.¹ Därutöver investerar Fonden inte i bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och som inte uppfyller nationell och internationell praxis för god bolagsstyrning. Förvaltarna väljer därför bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till sunda förvaltningsstrukturer, skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor. Om fonden trots detta skulle visa sig vara investerad i ett bolag som agerar bristfälligt avseende ovan ska fondbolaget kontakta bolaget i fråga och i första hand påverka bolaget att ändra relevanta processer och rutiner för att åtgärda den specifika bristen. Om fondbolagets påverkansåtgärder inte ger resultat ska innehavet i bolaget avyttras inom 36 månader.

Påverkan

Fondbolaget bedriver påverkansarbete för fondens räkning som omfattar dialoger med företag, röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar. Bolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Bolaget engagerar sig i direkt dialog med ledningar och styrelser i portföljbolagen för att påverka dem i en mer hållbar riktning. Bolaget har därtill möjlighet att nyttja fondbolagets nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning. För mer information se fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och praxis för god bolagsstyrning samt fondens informationsbroschyr.

● 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?

Fondens investeringsstrategi har två bindande delar som används för att välja de investeringar som uppnår fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper. Dessa är:

1. Andel investeringar som främjar fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Minst 50 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av bolag som:

- har en låg klimatpåverkan jämfört med fondens jämförelseindex,
- har en policy för bekämpning mot korruption och mutor, och/eller
- främjar folkhälsa och effektivare vård på lång sikt.

Hur låg klimatpåverkan och främjande av folkhälsa och effektivare vård mäts framgår av frågan ovan kring hållbarhetsindikatorer.

2. Exkluderingskriterier

Fonden ska inte investera i bolag vars omsättning till mer än 5 % härrör från produkter och/eller tjänster som är involverade i produktion och distribution av klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, fossila bränslen, utvinning av oljesand, termiskt kol och palmolja eller som systematiskt bryter mot internationella konventioner.

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

¹ Fondens samtliga exkluderingskriterier beskrivs under avsnittet för Fondens bindande delar i investeringsstrategin.

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



God bolaggstyrning är en grundläggande förutsättning för att fonden ska investera i ett bolag samt

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 miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

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

fortsatt vara investerade i bolaget över tid. Fondbolagets förvaltare beaktar därför kontinuerligt bolagsstyrningsaspekter i befintliga portföljbolag och potentiella investeringsobjekt.

Förvaltarnas bedömning av bolagens praxis för god bolagsstyrning utgår från fondbolagets policy för aktieägarengagemang och praxis för god bolagsstyrning ("Policyn") som finns på fondbolagets hemsida under fliken "hållbarhet". Policyn är upprättad med utgångspunkt i de krav som följer av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings "Svensk kod för bolagsstyrning". I enlighet med Policyn tar förvaltarna särskilt hänsyn till frågor om aktieägares rättigheter, ersättningar till ledande befattningshavare och incitamentsprogram samt frågor rörande motverkande av mutor och korruption.

Fonden investerar därför inte i bolag som bryter mot nationella- och internationella normer och konventioner rörande praxis för god styrning, sunda förvaltningsstrukturer, skatt, arbetstagarnas rättigheter, ersättning och ägarstruktur, uppföranderegler samt arbete för motverkande av korruption och mutor. Fonden investerar inte heller i företag med säte i länder som rankas i den sämre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex. Övriga aspekter som kan begränsa möjligheten att skapa god avkastning över tid beaktas också när fondbolagets förvaltare bedömer det som relevant.

Om fonden, trots åtgärderna som beskrivits ovan, visar sig vara investerade i ett bolag som agerar bristfälligt avseende kriterierna ovan ska fondbolaget kontakta bolaget i fråga och i första hand påverka bolaget att åtgärda de identifierade bristerna. Om fondbolagets påverkansarbete inte ger efterfrågat resultat ska innehavet avyttras inom 36 månader.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokeringen kan förändras över tid och procentsiffran ska därför betraktas som ett genomsnitt över en längre tidsperiod.

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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast 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 koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **kapitalutgifter** (CapEx) som visar de gröna investeringar som investeringsobjektet t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** (OpEx) som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

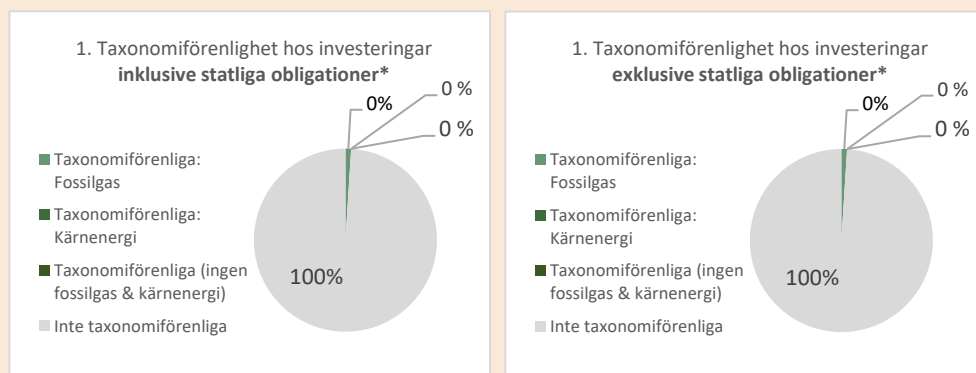
Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar i enlighet med EU-taxonomin.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? ²

☐ Ja
 ☐ Fossilgas
 ☐ Kärnenergi

☒ Nej

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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte fastställt något åtagande för förenlighet med EU-taxonomin.

² Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för någon 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.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för socialt hållbara investeringar.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas den finansiella produktens återstående investeringar som inte uppfyller fondbolagets krav på miljörelaterade eller sociala egenskaper. Syftet med dessa investeringar är att följa fondens placeringsinriktning, säkerställa fondens likviditetshantering, riskprofil och avkastningsmål. Dessa investeringar omfattas dock, likt alla investeringar i fonden, av fondbolagets krav för god bolagsstyrning.

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?

För fonden har inget index valts som referensvärde i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondbolagets webbplats, under avsnittet "hållbarhetsrelaterade upplysningar", www.tinfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar.

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

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