

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.



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

Mall som avser regelbundna uppgifter 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: TIN Småbolag
Identifieringskod för juridiska personer: SE0026876799

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____%	☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ 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	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

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

Fonden främjar följande miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsrisker och möjligheter i investeringsprocessen. Modellen för fondbolagets investeringsprocess uppdaterades i samband med fondens lansering, nedan följer en beskrivning: Att bolag följer praxis för god bolagsstyrning. Exkludering av bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald. Exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter eller i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan.

Fonden väljer aktivt in bolag vars produkter och tjänster:

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.

1. Har en låg klimatpåverkan
2. och/eller främjar bättre folkhälsa och effektivare vård.

Fondbolaget mäter fondens konsekvenser för koldioxidutsläpp genom att mäta viktad genomsnittlig koldioxidintensitet [tCO₂e] i förhållande till omsättning jämfört med fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Index Sverige Net. Fondbolaget betraktar bolag som har lägre koldioxidutsläpp än genomsnittsbolaget (median) för jämförelseindex som ett bolag med låg klimatpåverkan. Fondbolaget mäter fondens totala investeringar i bolag som är verksamma inom hälsa, läkemedel, utveckling av medicintekniska produkter samt mjukvara för vårdändamål. 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. Det kan till exempel vara bolag 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.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Indikator	Utfall	Täckningsgrad	Täckningsgrad mätbar del i fonden
Koldioxidintensitet	56,73	88,4	95,76
Främjar bättre folkhälsa och effektivare vård	19,04	88,4	95,76

56,73 procent av fondens innehav hade en viktad genomsnittlig koldioxidintensitet [tCO₂e] i förhållande till bolagets omsättning som var lägre än genomsnittet för vårt jämförelseindex Carnegie Small Cap Index Sverige Net kommer från Datia som används för att mäta hur stor del av fondens värde som främjar den miljörelaterade egenskapen. Dataleverantören täckte 88,4 procent av fondens innehav.

19,04 procent av fondens värde bidrog till att förbättra hälsan eller effektivisera vården genom dess produkter och tjänster. Denna datapunkt utvärderas genom att analysera bolagets produkter och tjänster. 4,24 procent var inte med i klimatmålet ovan. Fonden hade inga investeringar i följande produkter/tjänster (där mer än 5 procent av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster):

- klusterbomber och personminor
- kemiska och biologiska vapen
- kärnvapen
- alkohol
- tobak
- pornografi
- fossila bränslen (olja, gas, kol)
- utvinning av oljesand

- termiskt kol och palmolja
- systematiskt bryter mot internationella konventioner.

Fonden hade inga investeringar i företag med säte i länder som rankas i den sämre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex. Fonden hade inga investeringar i bolag med registrerade brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

Fonden är nystartad och har inte någon historik.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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 unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna 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?

Fonden strävar efter att begränsa de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som portföljbolagens verksamhet orsakar. Av den anledningen mäter och utvärderar fonden portföljbolagen med stöd av indikatorerna nedan.

Fonden har beaktat 10 indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringar. Indikatorer 5, 6, 9, 10, 11, 12 och 14 är obligatoriska och därutöver har fondbolaget valt ytterligare indikatorer 10 och 16 som bolaget anser är av särskild vikt.

PAI Indikator	Resultat
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1.93 %
Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	50.31 %
Energiförbrukningsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan	Jordbruk: - GWh/M EUR, Utvinning (gruv- och mineralutvinning): - GWh/M EUR, Tillverkning: 0.00 GWh/M EUR, Elektricitet: - GWh/M EUR, Vattenförsörjning - GWh/M EUR, byggverksamhet: - GWh/M EUR, Partihandel: 0.00 GWh/M EUR, Transport: - GWh/M EUR, Fastighetsverksamhet: 0.00 GWh/M EUR
Farligt avfall och radioaktivt avfall (ton/M€)	0.15 ton / M EUR
Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	0%
Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	52.94 %
Ojusterad löneklyfta mellan könen	11.61 %
Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	0 %
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	53,96%
Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption	22,91



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

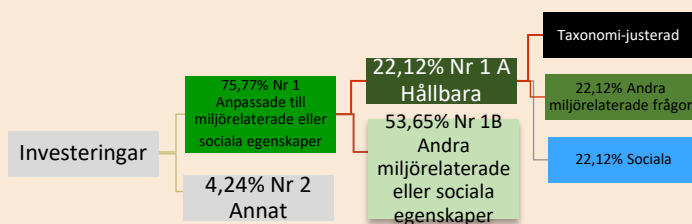
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Raysearch Laboratories AB	IT-tjänster och dataprogrammering	4.36%	Sweden
Karnov Group AB	Övriga sektorer	4.34%	Sweden
Tobii Dynavox AB	IT-tjänster och dataprogrammering	4.27%	Sweden
Prisma Properties AB	Fastighetsinvestering och fastighetstjänster	4.24%	Sweden
Swedish Logistic Property AB (b)	Fastighetsinvestering och fastighetstjänster	4.22%	Sweden
Addnode AB (b)	IT-tjänster och dataprogrammering	4.10%	Sweden
Fastighetsbolaget Emilshus (b)	Diverse byggverksamhet	4.09%	Sweden
Vimian Group AB	Läkemedelstillverkning och bioteknik	4.00%	Sweden
Paradox Interactive AB	IT-tjänster och dataprogrammering	3.70%	Sweden
Rejlers AB	Övriga sektorer	3.33%	Sweden



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Bilden nedan visar den genomsnittliga andelen av fondens investeringar som under året, till följd av TIN Fonder hållbarhetspolicy, var anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Bilden visar också den genomsnittliga andelen av fondens tillgångar som under året utgjort hållbara investeringar.

Vad var tillgångsallokeringen?



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 **Nr1 A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Övriga finansiella institut, livsmedels- och dryckesprogrammering, övriga sektorer, it-tjänster och dataprogrammering, diverse maskiner och industriell utrustning, läkemedelstillverkning och bioteknik, medicintekniska produkter, kemisk och petrokemisk industri, banker, diverse byggverksamhet, diverse hälso- och sjukvård: produkter och tjänster, e-handel (detaljhandel online), fastighetsinvestering och fastighetstjänster, media och övrigt.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanterings regler.

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I kategorin "annat" ingår investeringar som inte främjade fondens sociala eller miljörelaterade egenskaper samt likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.



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

Fondbolaget arbetar proaktivt genom att föra dialog med portföljbolagen och träffa portföljbolagens ledning för att förstå hur portföljbolagen hanterar de identifierade hållbarhetsriskerna. På detta sätt blir portföljbolagen varse om fondbolagets inställning i viktiga ägarfrågor och kan ta dessa i beaktande i sin verksamhet. Fondens innehav har screenats för att säkerställa att inga investeringar görs i bolag med verksamhet kopplat till sådana produkter/tjänster som listas ovan under rubriken "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Fondens innehav har också screenats för att säkerställa att fonden inte investerar i bolag som har registrerade brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller med säte i länder som rankas i den sämre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex.