

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 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.

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

Hade 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 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 0% 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 startade 1 juli 2024. Under året (2024) utgjordes i genomsnitt 98.7% av portföljen av bolag som erhållit minst godkänd måluppfyllnad i fondens interna ESG system (Tundra ESG Spectrum). Att erhålla godkänd måluppfyllnad i Tundra ESG Spectrum innebär dels att bolagen ej brutit mot någon av fondens sektorexkluderings och dels att de anses hålla tillräckligt hög nivå avseende bolagsstyrning, miljörelaterade egenskaper och sociala egenskaper.

Egenskaper som främjats under året omfattar bl.a. ansvarsfull produktion och konsumtion, ansvarsfull hantering av vatten, åtgärder för att minska klimatpåverkan, jämställdhet i bolags styrelser och ledningsgrupper, likabehandling av anställda, samt bidragande till nationellt ökad ekonomisk integration med omvärlden.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?

Miljörelaterade indikatorer*

Bolag med verksamhet inom fossila bränslen (Indikator 4) utgjorde 0% av fonden under perioden.

Sociala indikatorer*

Bolag med identifierade brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (Indikator 10) utgjorde 0% av fonden under perioden.

Genomsnittet av kvinnor uttryckt som procent av antalet styrelsemedlemmar uppgick till 17.3% för fonden som helhet (Indikator 13).

Bolag med exponering mot kontroversiella vapen (Indikator 14) utgjorde 0% av fonden.

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 över tid utöka de indikatorer som redovisas genom att begära in denna information direkt från bolagen. För att uppnå detta använder fonden 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 förbättra sin rapportering över tid. Bland den data som efterfrågas ligger fokus på aspekter avseende både miljörelaterade och sociala indikatorer (s.k. PAI-indikatorer). Fondbolaget har löpande dialog med bolagen för att främja en förbättrad rapportering. Vidare uppmanar fondbolaget samtliga portföljbolag att publicera en årlig hållbarhetsrapport (SDG12, Target 12.1 Encourage companies, especially large and transnational companies, to adopt sustainable practices and to integrate sustainability information into their reporting cycle).

**Samtliga andelar uttryckt som procent för miljörelaterade och sociala indikatorer är beräknat som portföljvägt per kvartal.*

...och jämfört med de föregående perioderna?

N/A.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

N/A. Fonden gör inte hållbara investeringar.

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.

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fondens hållbara investeringar orsakade ingen betydande skada genom att de bolag som valts in inte överskred de maxkriterier som Fondbolaget ställt upp för att mäta negativa konsekvenser, alternativt att bolagen tydligt motverkade en indikator utan att vidta åtgärder för att korrigera sådan skada inom 12 månader från att fondbolaget gjorde bolaget uppmärksamma på sådan skada. Fonden screenades kvartalsvis av extern konsult (Sustainalytics/Morningstar), för att säkerställa att inget innehav orsakat betydande skada på någon av hållbarhetsindikatorerna. Mätresultaten har presenterats ovan.*

— — Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har exkluderat investeringar i bolag som brutit mot indikator 4 (exponering mot fossila bränslen), indikator 10 (Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) och indikator 14 (Exponering mot kontroversiella vapen). Avseende indikator 13 (Styrelsens jämställdhet) ligger fondens marknader i flertalet fall långt efter utvecklade marknader avseende viktiga långsiktiga faktorer såsom jämställdhet i allmänhet, kvinnors utbildning, och därmed kvinnors deltagande i näringslivet. För att åstadkomma förändring har fondbolaget fört en aktiv dialog med portföljbolagen för att så småningom nå den långsiktiga målbilden om 50% kvinnlig representation, med 25% som första delmål.

— — Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Ja. Fondbolaget är signatär av FN:s Global Compact och har förbundit sig att ej inneha investeringar som är i brott mot de tio principerna. Analys har skett löpande. Screening av extern konsult som inkluderar OECDs riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter har gjorts kvartalsvis. I fondbolagets interna ESG-analys inkluderas portföljbolags behandling av arbetare, inklusive fackliga problem, lönevillkor och likabehandling. Vidare har miljörisker, strävan efter förbättring när det gäller miljöpåverkan samt utveckling av miljövänlig teknik varit föremål för bedömning.

***Kriterier för betydande skada:** Indikator 10: inga överträdelser accepteras; Indikator 14: 0% av omsättning; Indikator 4: 5% av omsättning; Indikator 13: värdet för indikatorn sjunker, samtidigt som bolaget ej uttrycker en ambition att långsiktigt förbättra denna.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin målsättningar, 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?

De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (s.k. PAI:er) beaktas av fonden. I nuläget finns relevant data för Indikator 4 (exponering mot företag som är verksamma inom den fossila sektorn), Indikator 10 (Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag), Indikator 13 (Styrelsens jämställdhet) samt Indikator 14 (Exponering mot kontroversiella vapen).

Under perioden mättes ovan faktorer kvartalsvis genom extern konsult, och löpande genom den interna analysen. Avseende indikator 4, 10 och 14 uppmättes ingen exponering i fonden vid något tillfälle. Således vidtogs inga åtgärder. Avseende indikator 13 (Styrelsens jämställdhet) ligger fondens marknader i flertalet fall långt efter utvecklade marknader avseende viktiga långsiktiga faktorer såsom jämställdhet i allmänhet, men också kvinnors utbildning och därmed kvinnors deltagande i näringslivet. För att åstadkomma förändring har fondbolaget fört en aktiv dialog med portföljbolagen för att så småningom nå den långsiktiga målbilden om 50% kvinnlig representation, med 25% som första delmål.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2024.07.01 –
2024.12.31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Systems Ltd	Informationsteknik	14,80%	Pakistan
Square Pharma	Hälsovård	13,12%	Bangladesh
National Bank of Pakistan	Finans	8,47%	Pakistan
BRAC Bank	Finans	8,31%	Bangladesh
John Keells	Industri	7,83%	Sri Lanka

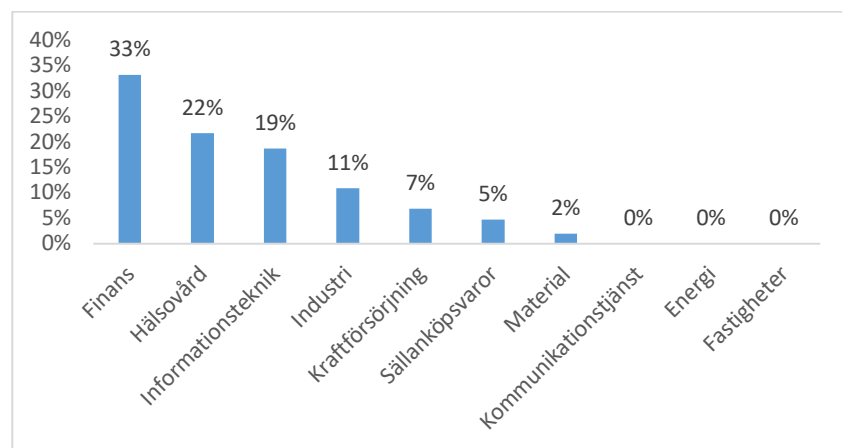
Data visar den genomsnittliga portföljvikten (kvartalsvis) under 2024 (from 2024.07.01).



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika

Vad var tillgångsallokeringen?



Data visar den genomsnittliga portföljvikten (kvartalsvis) för 2024.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter. (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Data visar den genomsnittliga portföljvikten (kvartalsvis) under 2024, med start 240701.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

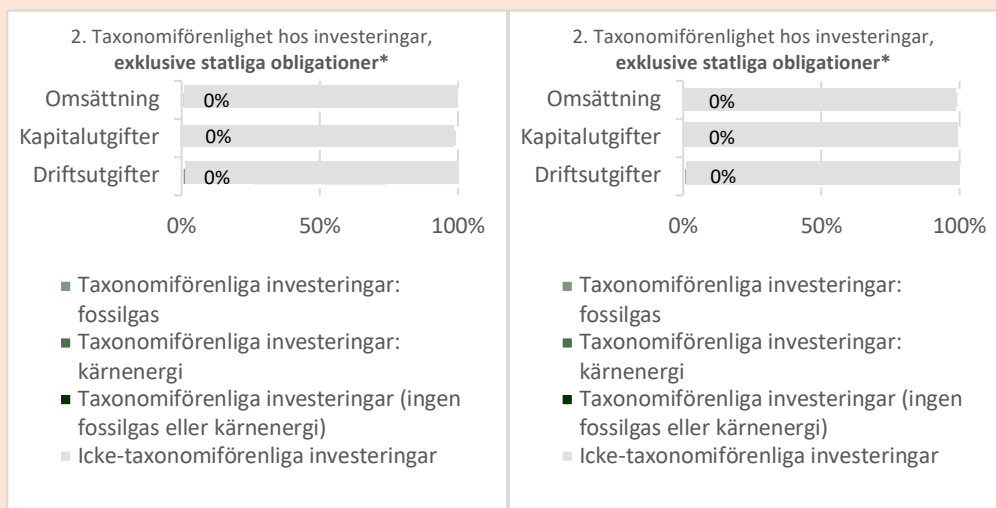
0% av de hållbara investeringarna i fonden var förenliga med kraven i EU-taxonomin. De sektorer och underliggande verksamheter som har identifierats i EU-taxonomin är sådana där mest miljömässig nytta görs om verksamheten bedrivs miljömässigt hållbart. Anledningen till att fonden har investerat i andra ekonomiska verksamheter än miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin är att fonden inte huvudsakligen är inriktad mot geografier som omfattas av EU-taxonomin.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och /eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Den finansiella produkten investerar inte i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet.

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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) 2022/1214.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



I dessa diagram avses med "statliga obligationer" samliga exponeringar av statspapper

- Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

N/A

- Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

N/A



- Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

N/A



- Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

N/A



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

Den kassa fonden behövde i förvaltningen, samt innehav under avyttring, är inkluderad i posten.



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

Fonden har **exkluderat** bolag som har bidragit negativt till följande egenskaper:

Miljörelaterade egenskaper:

- Bolag vars omsättning till mer än 5% (i vissa fall 0%) kommer från:
 - Fossila bränslen (olja, gas, kol) (Utvinning 5%)
 - Uran (Utvinning 5%)
 - Genetiskt modifierade organismer (GMO) (5%)

Sociala egenskaper:

- 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
- 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%)

Den finansiella produkten har vidare främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i bolag vars verksamhet bedöms ha en långsiktigt positiv inverkan på det samhälle där den bedrivs. Bedömningen av detta har gjorts utifrån en utvärdering med hjälp av Tundras interna ESG-system (Tundra ESG Spectrum). Systemet består av 58 mätpunkter, fördelade på miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper samt bolagsstyrning där bolaget måste uppnå en minimi måluppfyllnad i varje delsektion för att vara investeringsbart.

Fonden har bedrivit ett aktivt påverkansarbete där alla portföljbolag givits tillgång till den externa plattformen Worldfavor, som är ett webbaserat system där portföljbolagen kan se vilken data som efterfrågas samt rapportera in den data som är möjlig att ta fram och gradvis förbättra sin rapportering över tid. Bland den data som efterfrågats har data för samtliga indikatorer enligt SFDR (de s.k. PAI-indikatorerna) inkluderats. Fondbolaget har under året arrangerat ett seminarium där alla portföljbolag bjudits in för att utbildas i hur man använder systemet. Fondbolaget har hållit en löpande dialog med bolagen för att främja en förbättrad rapportering.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden har inte använt ett jämförelseindex för att mäta fondens miljörelaterade och/eller sociala främjandeegenskaper.

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