

Årsredovisning hållbarhet

Mall som avser regelbundna upplysningar 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: FIRST High Yield(SEK) Identifieringskod for juridiska personer: 549300JVLMB9SZ1BK448

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 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.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Det gjorde 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 taxonomi

Det gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: %

Nei

Det främjade miljörelaterade och sociala egenskaper og ävenom det inte hade en hållbar investering som sitt mål, hadde det en andel hållbara investeringar på 0 %

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som nses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Med et miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Det 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?

Denna fond är en tillföringsfond som investerar i mottagarfonden FIRST High Yield. Uppgifterna i detta dokument baseras på information från mottagarfonden FIRST High Yield

Under referensperioden uppnåddes fondens miljömässiga och sociala egenskaper genom att samtliga investeringar efterlevde fondens bindande element:

(i) produktbaserade exkluderingar (kontroversiella vapen samt ≤ 5 % av intäkterna från tobak, cannabis för berusningsändamål, pornografiskt material och kol/kolbaserad energi)

(ii) Normbaserade minimikrav mätta mot FN:s Global Compact (1–10). Efterlevnaden kontrolleras genom screening före investering samt genom löpande/kvartalsvis genomgång av portföljen.

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

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna**

Hållbarhetsindikatorerna som används för att mäta uppnåendet av fondens främjade miljömässiga och/eller sociala egenskaper är kopplade till (i) efterlevnad av exkluderingskriterier och (ii) normbaserade minimikrav mätta mot FN:s Global Compact. Uppnåendet mäts genom regelbunden genomlysning av portföljen samt genom att nya investeringar ska uppfylla kriterierna.

(i) Exkluderingskriterier – produkt/aktivitet (inklusive tröskelvärden där så är tillämpligt): Indikatorn mäter om portföljen innehåller emittenter som (a) producerar kontroversiella vapen, eller (b) har mer än 5 procent av intäkterna från produktion av tobak, cannabis för berusningsändamål, kol/kolbaserad energi eller pornografiskt material.

(ii) Normbaserade minimikrav – FN:s Global Compact: Indikatorn mäter om portföljen innehåller emittenter som inte stödjer (a) mänskliga rättigheter (UNGC 1–2), (b) arbetslivsstandarder (UNGC 3–6), (c) miljöprinciper (UNGC 7–9) eller (d) bekämpning av korruption (UNGC 10), i enlighet med vad som beskrivs i den förkontraktuella informationen.

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

Investeringarna screenas mot exkluderingskriterier och normbaserade minimikrav, på samma sätt som under föregående period. Under perioden infördes tröskelvärden för tobak, cannabis för berusningsändamål och pornografiskt material, varvid företag nu exkluderas om mer än 5 procent av intäkterna härrör från produktion av dessa produkter. Under föregående period var det endast kol och kolbaserad energi som omfattades av en motsvarande tröskel. Fonden kommer fortsatt att främja miljömässiga och sociala egenskaper.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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.

Negativa hållbarhetsindikatorer	Måttenhet	Påverkan år 2025	
KLIMA OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER			
Utsläpp av växthusgas	1. Växthusgasutsläpp	Växthusgasutsläpp scope 1	4081.6 tonne CO2e
		Växthusgasutsläpp scope 2	366.7 tonne CO2e
		Växthusgasutsläpp scope 3	23829.8 tonne CO2e
		Totala växthusgasutsläpp	28263.6 tonne CO2e
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	487.4 tonne CO2e / EUR M investerat
	3. Utsläppsintensitet från investerade företag	Intensitet för växthusgasutsläpp	1831.0 tonne CO2e / EUR M omsättning
4. Exponering mot företag inom fossilbränsle-sektorn	Andel av investeringar i fossilbränslebolag	16.12%	
5. Förbrukning/produktion av energi från icke-förnybara källor	Andel energiförbrukning och energiproduktion från icke-förnybara källor	Förbrukning: 55.02 % Produktion: 8.06 %	
6. Energiförbrukning per hög klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon EUR i intäkter i investeringsobjekten, per sektor med hög klimatpåverkan	Sektor B: 0.62 GWh / EUR M omsättning Sektor C: 0.36 GWh / EUR M omsättning Sektor D: 0.09 GWh / EUR M omsättning Sektor H: 15.22 GWh / EUR M omsättning Sektor L: 0.45 GWh / EUR M omsättning	
Biologisk mångfald	7. Verksamheter som påverkar områden med biologisk mångfald	Andel investeringar i företag med verksamhet i eller nära biologiskt känsliga områden där företagets verksamhet har negativ påverkan på dessa områden.	0 %
Utsläpp och avfall	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten per miljon euro investerat.	0 tonne / EUR M investerat
	9. Andel farligt avfall	Ton farligt avfall per miljon euro investerat	0.14 tonne / EUR M investerat

SOSIALE SPÖRSMÅL OG PERSONALSPÖRSMÅL, RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHETER, ANTI-KORRUPTION OG ANTI-BESTIKKELSER

Sociala och personrelaterade frågor	10. Brott mot FN:s globala initiativ eller OECD:s riktlinjer	Andel investeringar i företag som inte följer FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0 %
	11. Brist på processer för efterlevnad av FN:s globala initiativ/OECD	Andel investeringar i bolag utan policyer för att följa riktlinjer.	56.15 %
	12. Ojusterad löneskillnad mellan könen	Genomsnittlig löneskillnad mellan kvinnliga och manliga anställda.	0.00 %
	13. Könsfördelning i styrelsen	Genomsnittlig löneskillnad mellan kvinnliga och manliga anställda.	35.15 %
	14. Exponering mot kontroversiella vapen	Investeringar i bolag som tillverkar eller säljer klustervapen, antipersonella minor, kemiska eller biologiska vapen.	0 %

Fonden beaktade de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att bedöma investeringarna mot de obligatoriska indikatorer som fastställs i SFDR:s delegerade förordning (EU) 2022/1288, inklusive indikatorer avseende utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten/avfall och sociala förhållanden. För att säkerställa efterlevnad övervakas relevanta indikatorer löpande, och fonden rapporterar periodiskt om PAI-indikatorerna i tabellen. FIRST Fondene AS rapporterar dessutom om de viktigaste negativa konsekvenserna på företagsnivå, i enlighet med vad som beskrivs i fondens förkontraktuella information.

Uppgifterna i tabellen hämtas från Sustainalytics.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

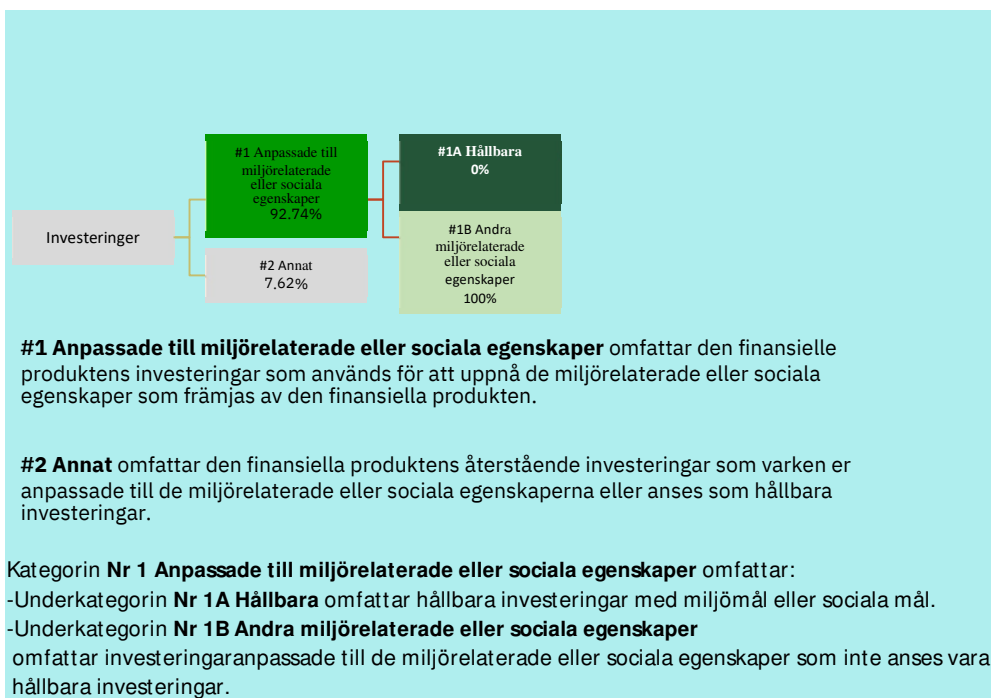
Största investering	Sektor	% ägandelar	Land
GRIEG	Dagligvaror	6.99%	Norge
NORDEA BANK	Finans	6.64%	Finland
SCATEC	Försyning	5.60%	Norge
NAVIOS MARITIME PARTNERS	Industri	5.29%	Monaco
NOBA BANK GROUP	Finans	5.15%	Sverige
SPAREBANKEN VEST	Finans	5.53%	Norge
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	Finans	4.74%	Norge
BLUE NORD	Energi	4.43%	Norge
HAWK INFINITY SOFTWARE	Informationsteknik	4.33%	Norge
INTERNATIONAL SEAWAYS	Industri	4.03%	Norge
HOFSETH INTERNATIONAL	Dagligvaror	4.03%	Norge
KISTEFOS	Finans	3.94%	Norge
NES FIRCREFT	Industri	3.65%	Storbritannia
BULK INFRASTRUCTURE	Informationsteknik	3.56%	Norge
HX HOLDCO	Industri	3.52%	Norge



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Planerad fördelning i förkontraktuell information beskriver en förväntad/ramstyrd tillgångsfördelning före avtalets ingående (t.ex. att andelen kontanter kan ge en konservativ angivelse om "80 %/20 %"), medan faktisk fördelning i den periodiska rapporten visar den realiserade fördelningen under referensperioden, vilken kan avvika.

För att uppfylla EU-taxonomi omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● I vilka ekonomiske sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Vikt
Finans	26.7 %
Industri	19.9 %
Dagligvaror	9.39%
Energi	9.37%
Fastigheter	8.25%
Informationsteknik	8.23%
Sällanköpsvaror	5.21%
Försyning	3.45%
Materialer	1.29%
Kommuner	0.91%



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

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterade verksamhet som uppfyller EU-taxonomi¹?

Ja:

I fossilgas I kärnenergi

Nei

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

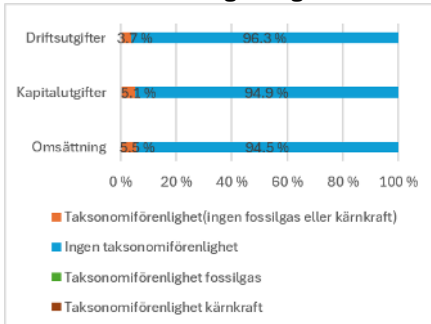
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

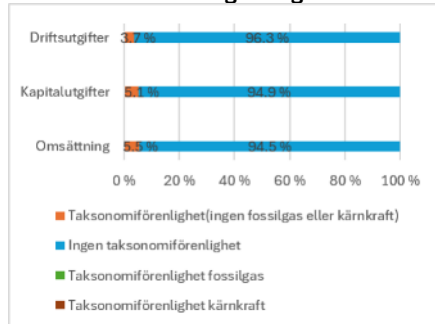
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar exklusive statliga obligationer*



* I dessa diagram avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

¹ Fossilgaseaktiviteter och/eller kärnenergirelaterade aktiviteter är endast förenliga med EU:s taxonomi om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna och inte orsakar betydande skada på något av EU:s taxonomimål – se förklarande anmärkning i vänster marginal. De fullständiga kriterierna för ekonomiska fossilgas- och kärnenergirelaterade aktiviteter som är förenliga med EU:s taxonomi fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU).

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

Portföljen är till 0,1 % förenlig med EU:s taxonomi genom omställningsaktiviteter och till 0,5 % förenlig genom möjliggörande aktiviteter.

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

Portföljen har en högre andel investeringar som var förenliga med EU:s taxonomi avseende omställningsaktiviteter. Andelen möjliggörande aktiviteter uppgick till 1,24 % vid föregående rapportering och är därmed lägre i denna rapportering.



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

Under referensperioden följdes fondens miljömässiga och sociala egenskaper upp genom regelbunden genomlysning av portföljen samt genom att nya investeringar skulle uppfylla de förkontraktuellt beskrivna exkluderingskriterierna (produktkategorier med relevanta tröskelvärden) och normkraven mätta mot FN:s Global Compact-principer (1–10).



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

De investeringar som redovisas under ”Annat” består av kontanter för likviditetsändamål.