

# 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 Veritas

Identifieringskod for juridiska personer: 549300JJF8HHHB5HW53

## 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?

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

(i) produktbaserade exkluderingar (kontroversiella vapen samt  $\leq 5\%$  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	
<b>KLIMA OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>			
<b>Utsläpp av växthusgas</b>	<b>1. Växthusgasutsläpp</b>	Växthusgasutsläpp scope 1	608.0 tonne CO <sub>2</sub> e
		Växthusgasutsläpp scope 2	227.8 tonne CO <sub>2</sub> e
		Växthusgasutsläpp scope 3	10800.5 tonne CO <sub>2</sub> e
		Totala växthusgasutsläpp	11636.3 tonne CO <sub>2</sub> e
	<b>2. Koldioxidavtryck</b>	Koldioxidavtryck	51.5 tonne CO <sub>2</sub> e / EUR M investerat
	<b>3. Utsläppsintensitet från investerade företag</b>	Intensitet för växthusgasutsläpp	50.9 tonne CO <sub>2</sub> e / EUR M omsättning
<b>4. Exponering mot företag inom fossilbränsle-sektorn</b>	Andel av investeringar i fossilbränslebolag	0 %	
<b>5. Förbrukning/produktion av energi från icke-förnybara källor</b>	Andel energiförbrukning och energiproduktion från icke-förnybara källor	Förbrukning: 28.50 % Produktion: 0 %	
<b>6. Energiförbrukning per hög klimatpåverkan</b>	Energiförbrukning i GWh per miljon EUR i intäkter i investeringsobjekten, per sektor med hög klimatpåverkan	Sektor L: 0.18 GWh / EUR M omsättning Sektor F: 0.10 GWh / EUR M omsättning	
<b>Biologisk mångfald</b>	<b>7. Verksamheter som påverkar områden med biologisk mångfald</b>	Andel investeringar i företag med verksamhet i eller nära biologiskt känsliga områden där företagets verksamhet har negativ påverkan på dessa områden.	0 %
<b>Utsläpp och avfall</b>	<b>8. Utsläpp til vatten</b>	Ton utsläpp till vatten per miljon euro investerat.	0 tonne / EUR M investerat
	<b>9. Andel farligt avfall</b>	Ton farligt avfall per miljon euro investerat	3.67 tonne / EUR M investerat

**SOSIALE SPØRSMÅL OG PERSONALSPØRSMÅL, RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHETER, ANTI-KORRUPSJON OG ANTI-BESTIKKELSER**

<b>Sociala och person-relaterade frågor</b>	<b>10. Brott mot FN:s globala initiativ eller OECD:s riktlinjer</b>	Andel investeringar i företag som inte följer FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0 %
	<b>11. Brist på processer för efterlevnad av FN:s globala initiativ/OECD</b>	Andel investeringar i bolag utan policyer för att följa riktlinjer.	68.10 %
	<b>12. Ojusterad löneskillnad mellan könen</b>	Genomsnittlig löneskillnad mellan kvinnliga och manliga anställda.	3.40 %
	<b>13. Könsfördelning i styrelsen</b>	Genomsnittlig löneskillnad mellan kvinnliga och manliga anställda.	42.12 %
	<b>14. Exponering mot kontroversiella vapen</b>	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:

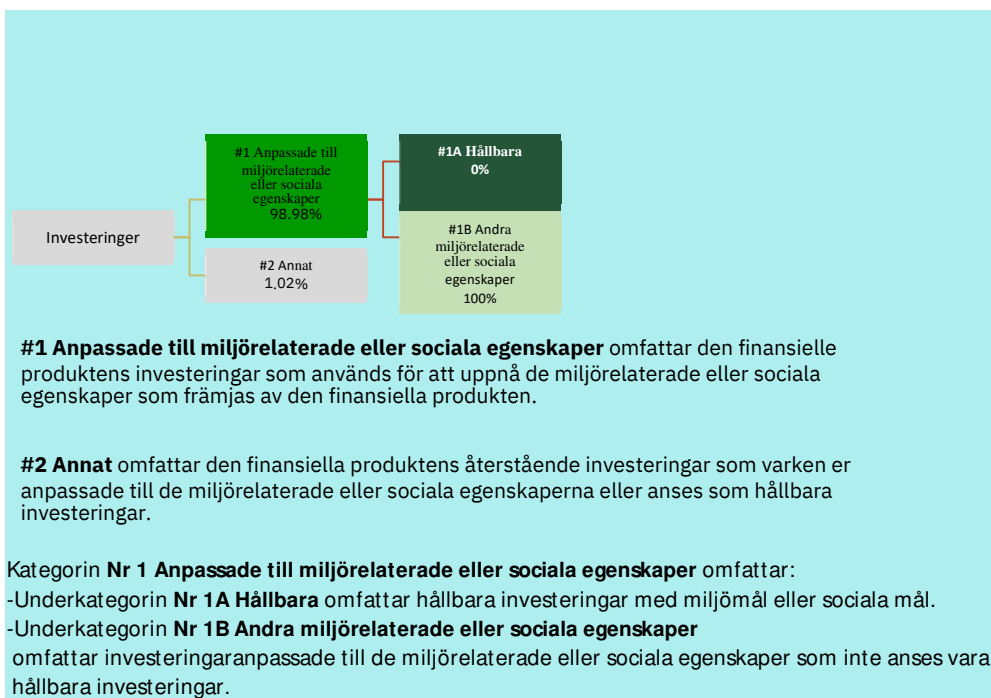
Största investering	Sektor	% ägandelar	Land
BOUVET	Informasjonsteknologi	10.61%	Norge
AVANZA BANK	Finans	10.08%	Sverige
EVOLUTION	Sällanköpsvaror	9.93%	Sverige
PANDORA	Sällanköpsvaror	9.79%	Danmark
NOVO NORDISK	Hälsovård	9.69%	Danmark
BAHNHOF	Kommunikation	7.44 %	Sverige
ADMICOM	Informasjonsteknologi	6.38%	Finland
BETSSON	Sällanköpsvaror	5.72%	Sverige
COLOPLAST	Hälsovård	5.40%	Danmark
PARADOX INTERACTIVE	Kommunikation	5.39%	Sverige
NORDNET	Finans	5.02%	Sverige
AF GRUPPEN	Industri	4.74%	Norge
VEIDEKKE	Industri	4.70%	Norge
CHEMOMETEC	Hälsovård	4.58%	Danmark



## 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 koldioxid snåla 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 koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## ● I vilka ekonomiske sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Vikt
Sällanköpsvaror	25.4 %
Hälsovård	19.7 %
Informationsteknologi	16.5 %
Finans	15.1 %
Kommunikation	12.8 %
Industri	9.4 %



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

### Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterade verksamhet som uppfyller EU-taxonomi<sup>1</sup>?

Ja:

I fossilgas     I kärnenergi

Nei

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

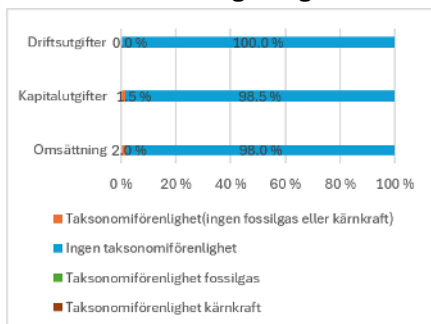
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

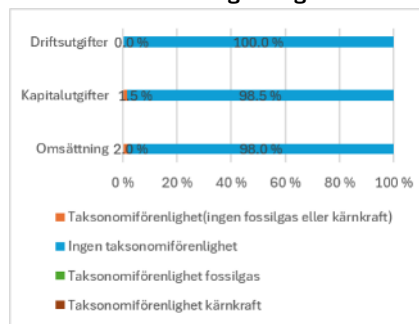
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

*Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonimianpassade 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.

<sup>1</sup> 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 0,2 % förenlig med EU:s taxonomi genom omställningsaktiviteter och till 0,1 % förenlig genom möjliggörande aktiviteter..

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

Portföljen hade inga investeringar i omställningsverksamheter eller i möjliggörande verksamheter vid denna eller förrige rapportering.



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

Inga investeringar tillåts om de inte uppfyller kraven i riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar. Varje investering genomgår en godkännandeprocess, samtidigt som portföljerna granskas kvartalsvis i syfte att säkerställa att investeringarna uppfyller kraven avseende miljömässiga och sociala egenskaper.



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

De investeringar som redovisas under "Övriga" består av kontanter för likviditetsändamål.