

BILAGA IV

Regelbundna upplysningar 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: XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) Identifieringskod för juridiska personer: 549300KTKBDGW4BDDA93

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

| Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? | |
|--|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
| <input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 44.62% hållbara investeringar |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin | <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin | <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin |
| <input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål |
| | <input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar |



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

Fonden har främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper dels genom hållbara investeringar och dels genom tillämpning av exkluderingskriterier.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2025 till 44.62%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar):

Miljömål definierade i EU-taxonomin

Begränsning av klimatförändringar, Anpassning till klimatförändringar, Övergång till en cirkulär ekonomi.

Övriga miljömål

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

Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar energi (SDG 7), Främja hållbara byggnader (SDG 11), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15).

Fonden har också främjat miljörelaterade egenskaper genom exkludering av bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö. Detta följs upp med indikatorerna:

- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Andel av investeringar i bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Sociala mål

Ingen fattigdom (SDG 1), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), God utbildning (SDG 4), Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Fonden har också främjat följande sociala egenskaper:

- God hälsa och välbefinnande (SDG 3) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplade till tobak, cannabis och kommersiell spelverksamhet.
- Fattigdomsminskning (SDG 1) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplade till förbjudna vapen och kärnvapen.
- Jämställdhet (SDG 5) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplat till pornografi.
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (SDG 8) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplat till tobak och pornografi.
- Fonden har också främjat sociala egenskaper genom exkludering av bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivs ovan. Fonden främjar också miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar men dessa investeringar är inte en uttalad del av indexmetodologin.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorerna i tabellen nedan är ett urval av de indikatorer som används för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller de sociala egenskaperna som fonden främjar.

Indikatorn "andelen hållbara investeringar" visar på hur stor del av fonden som anses ha hållbara investeringar som främjar ett eller flera av de miljö och/eller sociala målen.

Indikatorerna "koldioxidavtryck", "växthusgasintensitet" och "andel investeringar inom sektorn för fossila bränslen" visar på utsläpp från fondens investeringar, samt andelen investeringar inom högutsläppande sektorer. Notera att fondbolaget exkluderar företag vars omsättning till mer än 5% är kopplat till fossila bränslen. Men då indikatorn "andel investeringar inom sektorn för fossila bränslen" beräknas på så sätt att bolag med en omsättning <5% inkluderas i sin helhet i beräkningen kan resultatet i vissa fall bli missvisande.

Indikatorn om överträdelser av FN:s globala överenskommelser och OECDs riktlinjer visar på hur fonden undviker att investera i verksamheter som är i strid med internationella riktlinjer.

| Mått | Värde 2025 | Värde 2024 | Värde 2023 | Värde 2022 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Andel hållbara investeringar (%) | 44.62% | 56.12% | 41.26% | 37.05% |
| Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm) | 686.66 | 696.77 | 632.37 | 687.39 |
| Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm) | 1,088.85 | 1,211.44 | 850.93 | 783.38 |
| FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%) | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%) | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

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

För jämförelse med föregående period, se tabell ovan.

Fonden tillämpar exkluderingskriterier avseende bl.a. internationella normer och konventioner samt kontroversiella sektorer. I undantagsfall kan ett befintligt innehav få ändrad analys och då avyttras innehavet så snart det är möjligt, dock kan det under den korta tiden mellan ändrad signal och avyttring, finnas en exponering.

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

Målet med de hållbara investeringarna var att, genom investeringar i ekonomiska aktiviteter eller finansiella instrument, bidra till ett eller flera miljömål och/eller sociala mål. Målen är definierade med utgångspunkt i de Globala målen i Agenda 2030 samt EU-taxonomin. Vilka mål som fonden bidrog till under referensperioden står listade ovan.

Enligt de kriterier som Handelsbanken Fonder fastställt ska ett investeringsobjekt för att uppnå kravet på att bidra till ett miljömål eller socialt mål uppfylla åtminstone ett av nedanstående kriterier:

- Bolaget har minst 25% av omsättningen (revenue) mot ett miljömål eller socialt mål som bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030.
- Bolaget har minst 20% av omsättningen anpassad till EU-taxonomin.
- Investeringen är en hållbar obligation eller en hållbarhetslänkad (Sustainability-linked) obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål.
- Bolaget har bedömts som en "impactinvestering" inom en av våra impactkategorier.
- Fonder som har som mål att minska koldioxidutsläpp och andra växthusgaser och som redovisas enligt artikel 9.3 i SFDR ska, för att betraktas som fonder med hållbara investeringar som mål, förvaltas i enlighet med ett index som är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet, ett så kallat Paris Aligned Benchmark (PAB-index).

Fonden är en indexfond och de hållbara investeringarna är inte en uttalad del av indexmetodologin.

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

För att säkerställa att hållbara investeringar inte orsakade betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål tillämpades följande principer:

1. Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer, specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen, överträdelse av

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.

- internationella normer och konventioner, samt till kontroversiella vapen.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för vissa hållbarhetsfaktorer (PAI).
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt var involverad i samt om dessa signifikant kunde anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Flera av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att fonden exkluderat investeringar kopplade till sektorn för fossila bränslen, förbjudna vapen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. För vissa indikatorer såsom biologisk mångfald och högutsläppande sektorer finns uppsatta gränsvärden. Om gränsvärdet överskrids är investeringen inte att betrakta som en hållbar investering.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fondbolaget valde genom analys och exkludering bort bolag som bekräftats agera i strid med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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 beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Vissa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas genom att exkludera investeringar kopplade till: fossila bränslen PAI 1.4, förbjudna vapen PAI 1.14, samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor PAI 1.10. Övriga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer hanteras genom aktiv ägarstyrning och dialog.

För investeringar i andra fonder sker, inom ramen för fondurvalsprocessen en analys och bedömning avseende hur fondförvaltaren i respektive fond på ett tillfredställande sätt tillser att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas.

För indexfonder görs exkluderingar i enlighet med indexmetodologin.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Det redovisade utfallet beräknas som ett snitt utifrån fondens exponering och vid tillfället tillgänglig data för respektive kvartalslut.

| Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått | Värde 2025 | Täckning 2025 | Värde 2024 | Täckning 2024 | Värde 2023 | Täckning 2023 | Värde 2022 | Täckning 2022 |
|---|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq) | 7,501.60 | 99.04% | 8,765.89 | 99.99% | 8,894.44 | 99.98% | 6,012.91 | 99.85% |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq) | 2,027.00 | 99.04% | 2,024.00 | 99.99% | 1,723.37 | 99.98% | 1,134.19 | 99.85% |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq) | 0.43 | 99.04% | 0.56 | 99.99% | 0.59 | 99.98% | 69,986.91 | 99.85% |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq) | 0.03 | | 0.05 | | 0.04 | | 7,147.16 | |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq) | 124,696.89 | | 137,575.16 | | 103,979.94 | | 77,134.12 | |
| 1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm) | 686.66 | 99.04% | 696.77 | 99.99% | 632.37 | 99.98% | 687.39 | 99.85% |
| 1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm) | 52.45 | 99.04% | 54.80 | 99.99% | 64.86 | 99.98% | 63.69 | 99.85% |
| 1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm) | 1,088.85 | 98.73% | 1,211.44 | 99.99% | 850.93 | 99.97% | 783.38 | 99.73% |
| 1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm) | 51.62 | 98.73% | 45.64 | 99.99% | 63.25 | 99.97% | 58.78 | 99.73% |
| 1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen - Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%) | 0.00% | 99.27% | 0.00% | 100.06% | 0.00% | 99.99% | 0.00% | 99.88% |
| 1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%) | 50.26% | 80.17% | 58.11% | 77.51% | 59.04% | 66.78% | 60.99% | 65.13% |
| 1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%) | 20.28% | 33.68% | 24.20% | 28.30% | 29.42% | 22.60% | 26.71% | 21.88% |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) | | | | | 0.00 | | | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - A - JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE | | | | | 0.00 | | | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B - UTVINNING AV MINERAL | | | | | 0.00 | | | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - C - TILLVERKNING | 1.52 | | 0.87 | | 0.69 | | 0.74 | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - D - FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA | | | 0.55 | | 0.55 | | 0.55 | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - E - VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSPRENING; AVFALLSHANTERING OCH SANERING | | | | | 0.00 | | | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - F - BYGGVERKSAMHET | 0.10 | | 0.10 | | 0.10 | | 0.11 | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - G - HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR | 0.05 | | 0.03 | | 0.03 | | 0.04 | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - H - TRANSPORT OCH MAGASINERING | | | | | 0.00 | | | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - L - FASTIGHETSVERKSAMHET | 0.50 | | 0.55 | | 0.58 | | 0.61 | |
| 1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald - Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt (%) | 4.45% | 99.27% | 2.80% | 100.06% | 0.00% | 99.99% | 0.00% | 99.88% |
| 1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm) | 2.01 | 11.83% | 2.01 | 9.33% | 2.97 | 7.51% | 3.48 | 6.44% |
| 1.9 Färligt avfall och radioaktivt avfall - Ton färligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm) | 4.08 | 98.71% | 4.47 | 100.06% | 2.06 | 86.00% | 1.35 | 42.64% |
| 1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%) | 0.00% | 100.07% | 0.00% | 100.06% | 0.00% | 100.00% | 0.00% | 100.00% |
| 1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshandling av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%) | 46.56% | 98.71% | 49.71% | 99.99% | 42.92% | 96.09% | 62.33% | 90.36% |
| 1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%) | 16.94% | 9.41% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% |
| 1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor) | 37.72% | 99.06% | 36.92% | 100.03% | 36.51% | 99.83% | 36.84% | 98.79% |
| 1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) - Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%) | 0.00% | 100.07% | 0.00% | 100.06% | 0.00% | 100.00% | 0.00% | 100.00% |
| 2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%) | 28.76% | 98.71% | 45.85% | 99.99% | 54.54% | 99.99% | 55.24% | 99.36% |
| 3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%) | 0.21% | 98.71% | 4.31% | 99.99% | 2.37% | 95.62% | 1.56% | 90.87% |

Forts

| Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått | Värde 2025 | Täckning 2025 | Värde 2024 | Täckning 2024 | Värde 2023 | Täckning 2023 | Värde 2022 | Täckning 2022 |
|--|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm) | | 0.00% | | 0.00% | 0.00 | 0.00% | | 0.00% |
| 1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar - Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning. | | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% |



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2025-01-01 till 2025-12-31

Det redovisade utfallet beräknas som ett snitt utifrån fondens exponering och vid tillfället tillgänglig data för respektive kvartalslut.

| Största investeringarna | Sektor | % Tillgångar 2025 | % Tillgångar 2024 | % Tillgångar 2023 | % Tillgångar 2022 | Land |
|-------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------|
| Boliden | Tillverkning | 4.43% | 3.72% | 1.02% | - | SE |
| SKF B | Tillverkning | 3.57% | 3.27% | 3.87% | 3.66% | SE |
| Tele2 B | Informations- och kommunikationsverksamhet | 3.45% | 2.48% | 2.63% | 2.65% | SE |
| Addtech B | Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar | 3.30% | 2.95% | 2.66% | 2.03% | SE |
| SCA B | Tillverkning | 3.27% | 0.89% | - | - | SE |
| Skanska B | Byggnadsverksamhet | 3.26% | 2.89% | 3.05% | 3.33% | SE |
| Trelleborg B | Tillverkning | 3.12% | 3.58% | 3.50% | 3.16% | SE |
| Securitas | Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster | 2.77% | 2.32% | 2.33% | 2.57% | SE |
| Indutrade | Tillverkning | 2.72% | 3.24% | 3.31% | 3.21% | SE |
| Beijer Ref B | Tillverkning | 2.55% | 2.73% | 2.70% | 2.05% | SE |
| NIBE Industrier B | Tillverkning | 2.54% | 2.47% | - | - | SE |
| Sobi | Tillverkning | 2.31% | 2.37% | 2.42% | 2.19% | SE |
| AAK | Tillverkning | 2.01% | 2.30% | 1.92% | 1.82% | SE |
| Sagax B | Fastighetsverksamhet | 1.96% | 2.58% | 2.47% | 2.62% | SE |
| SSAB B | Tillverkning | 1.96% | 2.14% | 3.28% | 2.60% | SE |



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

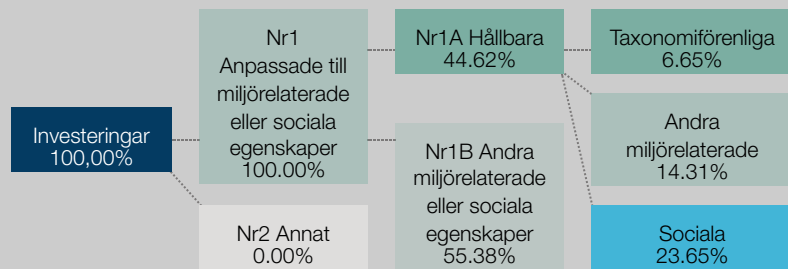
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter

● Vad var tillgångsallokeringen?

Det redovisade utfallet beräknas som ett snitt utifrån fondens exponering och vid tillfället tillgänglig data för respektive kvartalslut.

som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr1 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.

Nr2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

| Sektor/Industrikod | Sektor/Industrinamn | Summa |
|--------------------|--|--------|
| C | Tillverkning | 51.00% |
| 10 | Livsmedelsframställning | 2.01% |
| 14 | Tillverkning av kläder | 0.41% |
| 16 | Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler | 0.30% |
| 17 | Pappers- och pappersvarutillverkning | 5.56% |
| 20 | Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter | 1.75% |
| 21 | Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel | 4.22% |
| 22 | Tillverkning av gummi- och plastvaror | 3.12% |
| 24 | Stål- och metallframställning | 7.49% |
| 25 | Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater | 2.83% |
| 26 | Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik | 5.36% |
| 27 | Tillverkning av elapparatur | 2.49% |
| 28 | Tillverkning av övriga maskiner | 10.35% |
| 29 | Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar | 1.19% |
| 30 | Tillverkning av andra transportmedel | 0.28% |
| 32 | Annan tillverkning | 3.64% |
| D | Försörjning av el, gas, värme och kyla | 0.00% |
| F | Byggverksamhet | 5.86% |
| 41 | Byggande av hus | 4.16% |

Forts

| Sektor/Industrikod | Sektor/Industrinamn | Summa |
|--------------------|--|--------|
| 42 | Anläggningsarbeten | 0.70% |
| 43 | Specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet | 1.01% |
| G | Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar | 5.26% |
| 46 | Parti- och provisionshandel utom med motorfordon | 3.50% |
| 47 | Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar | 1.76% |
| H | Transport och magasinering | 0.00% |
| I | Hotell- och restaurangverksamhet | 1.41% |
| 55 | Hotell- och logiverksamhet | 1.41% |
| J | Informations- och kommunikationsverksamhet | 9.06% |
| 58 | Förlagsverksamhet | 4.68% |
| 60 | Planering och sändning av program | 0.06% |
| 61 | Telekommunikation | 3.45% |
| 62 | Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d. | 0.86% |
| K | Finans- och försäkringsverksamhet | 5.53% |
| 64 | Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet | 5.39% |
| 66 | Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring | 0.14% |
| L | Fastighetsverksamhet | 12.36% |
| 68 | Fastighetsverksamhet | 12.36% |
| M | Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik | 3.59% |
| 71 | Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys | 2.25% |
| 72 | Vetenskaplig forskning och utveckling | 1.12% |
| 75 | Veterinärverksamhet | 0.21% |
| N | Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster | 4.20% |
| 80 | Säkerhets- och bevakningsverksamhet | 3.90% |
| 82 | Kontorstjänster och andra företagstjänster | 0.30% |
| Q | Vård och omsorg; sociala tjänster | 0.90% |
| 86 | Hälso- och sjukvård | 0.28% |
| 87 | Vård och omsorg med boende | 0.38% |
| 88 | Öppna sociala insatser | 0.24% |
| S | Annan serviceverksamhet | 0.32% |
| 95 | Reparation av datorer, hushållsartiklar och personliga artiklar | 0.32% |

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna



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

Bolagen har där det är möjligt börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Utöver rapporterad data finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering i linje med SFDR artikel 2 (17).

Redovisningen nedan är inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part.

investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi - **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

I fondbolagets taxonomirapportering redovisas endast av bolagen själva rapporterad taxonomiförenlighet. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 6.47% baserat på bolagens omsättning.

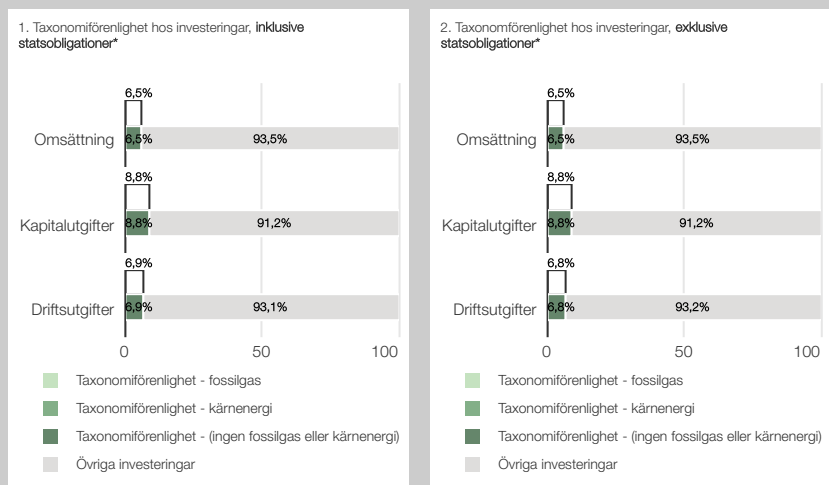
● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja:

I fossilgas I kärnenergi

Nej

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 statsobligationer är¹, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten alla 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.



I dessa grafer avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 1.45% i omställningsverksamheter och 1.42% i möjliggörande verksamheter.

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

För 2025 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 6.47%. För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 6.06%. För 2023 rapporterade fonden för första gången taxonomiförenliga investeringar och de uppgick då till 1.61%.

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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 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.



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



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

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att det för närvarande finns stora variationer avseende bolagens rapportering av verksamheternas förenlighet med EU-taxonomin.

Under referensperioden hade fonden 14.31% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden under referensperioden hållbara investeringar om 6.65% som fondbolaget på estimerad och/eller rapporterad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under referensperioden hade fonden 23.65% hållbara investeringar med ett socialt mål.



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

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditets- och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetscreenade derivat. För övriga nämnda investeringar har inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder bedömts nödvändiga.



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

Välja bort

Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sina exkluderingskriterier vilket innebär att eventuella innehav som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

Fondbolagets påverkansarbete

Fondförvaltningen har under referensperioden bedrivit påverkansarbete i syfte att förbättra investeringsobjektens hållbarhetsarbete. Påverkansarbetet har inkluderat dialog och i förekommande fall ägarstyrningsarbete såsom röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 141 st direkta dialoger mellan fondbolaget och bolag. 18 av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva och incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 478 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 3 st av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond.

Fondbolaget har även via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 111 st bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar

Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 57 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade under hela eller delar av referensperioden, innehav i 27 av dessa bolag.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

● ***Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?***

Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är bl.a. sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

● ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?***

Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

● ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?***

Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde, Solactive ISS ESG Sweden Small Cap Tradable Idx NR. Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

● ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?***

Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat svenskt småbolagsindex.

| | XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) | Brett marknadsindex |
|---|-----------------------------------|---------------------|
| Andel hållbara investeringar (%) | 72,18% | 41,77% |
| Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm) | 686,66 | 705,63 |
| Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm) | 1 088,85 | 1 166,78 |
| Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%) | 0,00% | 0,00% |
| Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%) | 0,00% | 0,00% |