

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås 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: Pareto Småbolag

Identifieringskod för juridisk person: 549300KTKQQ6NFMS1B33

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **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-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ____%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på **25%** hållbara investeringar



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



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



med ett socialt mål



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta och mäta varje investerings bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling (fortsättningsvis de globala målen) samt Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders global uppvärmning.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.



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

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper beaktas följande hållbarhetsindikatorer.

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

Dessutom mäts investeringens exponering mot följande verksamheter:

- Produktion och distribution av alkohol
- Produktion och distribution av tobak
- Produktion och distribution av kommersiell casino-/vadslagningsverksamhet
- Produktion och distribution av pornografi
- Fossila bränslen

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier 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.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

x Ja. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i fonden genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- *Hygienfaktorer*

Vissa verksamheter investerar fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:

- Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
- Produktion av pornografi
- Produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
- Distribution av alkohol
- Produktion av kommersiell casino/ vadslningsverksamhet
- Distribution av kommersiell casino/ vadslningsverksamhet
- Distribution av pornografiskt material
- Distribution av tobak

- *Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)*

Samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga konsekvenser som framgår av tabell 1 i bilaga 1 till förordning (EU)2022/1288 beaktas som en del av analysmodellen.

- *Incidenter*

Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.

- *Bolagets huvudsakliga risker*

En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.

- *Bolagsstyrning*

En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och dess kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Nej

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Pareto Småbolag är en aktivt förvaltat småbolagsfond med fokus på svenska bolag. Fonden förvaltas efter en modell som karakteriseras av en hög grad specialisering, struktur och samarbete för att uppnå långsiktigt hållbart värdeskapande.

Hållbarhetsanalys präglar förvaltningsprocessen, från första investering och under hela investeringsperioden. Analysen utgår ifrån en egenhändigt utvecklade modell för hållbarhetsanalys som kan delas in i två delar. Den ena syftar till att identifiera investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och den andra till att identifiera investeringens bidrag till hållbara målsättningar.

Hållbara risker

Processen för att utvärdera hållbara risker finns redan beskriven under rubriken "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

Hållbara investeringar

En hållbar investering definieras som ett bolag som bidrar till hållbara målsättningar på något av följande vis:

- **Investeringen har ett betydande bidrag till de globala målen:**

De globala målen består av 17 huvudmål uppdelade i totalt 169 delmål. Fondbolaget har identifierat 43 delmål, tillhörande 9 huvudmål, där företagen, via sin affär, produkt eller tjänst, kan ha ett betydande bidrag.

Delmålen kategoriseras inom fyra hållbara temaområden: hållbara städer, energi & klimateffektivitet, hälsa & säkerhet samt hållbar konsumtion & produktion.

- Inom kategorin **hållbara samhällen** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 4.1, 4.2, 4.3, 11.1, 11.2, 11.3, 11.5, 11.6, 16.1 eller 16.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hållbara samhällen med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel som är trångbodda
 - Andel som har tillgång till kollektivtrafik
 - Antalet döda, skadade och drabbade av katastrofer
 - Hushållsavfall per capita
- Inom kategorin **energi och klimateffektivitet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 7.1, 7.2, 7.3, 9.1, 9.4, 9.5, 13.1 eller 13.3. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser energi och klimateffektivitet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjande investeringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Andel förnybar energi i den totala slutliga energianvändningen
 - Den nationella energiintensiteten
 - Koldioxidutsläpp per enhet förädlingsvärde i industrin
 - Industrins investeringar i miljöskydd
- Inom kategorin **hälsa & säkerhet** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 3.4, 3.5, 3.6, 3.8, 3.9, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4, 2.1, 2.2, 2.3 eller 2.4. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:
 - Dödlighet på grund av hjärtsjukdomar, cancer, diabetes eller kroniska sjukdomar i luftvägarna.
 - Behandlingsinsatser för missbruksrelaterade sjukdomar
 - Döda eller skadade genom trafikolyckor
 - Andel som använder säkert hanterade sanitetstjänster
- Inom kategorin **hållbar konsumtion & produktion** kategoriseras investeringar som har ett betydande bidrag till mål: 8.2, 8.4, 8.7, 8.8, 12.2, 12.3, 12.4, 12.5, 15.1, 15.2, 15.3 eller 15.5. För att ha ett betydande bidrag till målet behöver investeringen, via sin produkt eller tjänst, ha en positiv påverkan på ett antal indikatorer som bolaget mäter på nationell nivå vad avser hälsa och säkerhet med data från SCB. Bolaget mäter de indikatorer som är av relevans för fondens övriga främjandeegenskaper. Att väsentligt bidra till något av de fyra temaområdena utgör således syftet med de betydande bidrag som fondens hållbara investeringar och främjandeinvesteringar gör medan de nedan exemplifierade indikatorerna används för att mäta uppnåendet av dessa:

- Materialkonsumtion
 - Mängd återvunnet material
 - Förlust av biologisk mångfald mätt som rödlisteindex.
 - Arbetsskador
- **Investerings verksamhet bedrivs i linje med Parisavtalet:**
En investering ses som hållbar om verksamheten bedöms bedrivas i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. För detta krävs att ett eller flera av kriterierna nedan är uppfyllda:
 - **Mål godkända av Science Based Target Initiative**
Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om "väl under 2 grader". Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.
 - **Minskning av historiska utsläpp**
Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner EUR).
 - **Bolaget har redan nära noll utsläpp**
Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 2,0 ton CO₂/MEUR. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner EUR).

För att mäta att ovan kriterier är uppfyllda används relevanta hållbarhetsindikatorer. En kontroll av uppfyllandet av kriterierna sker både innan investering samt löpande under investeringsperioden. Denna kontroll granskas av bolagens funktion för internrevision.

- **Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**
Som lägst 25 procent av investeringsens verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. Därför sker detta arbete huvudsakligen i de dialoger med bolagen som är en naturlig del av förvaltningens vardag.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

● ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden lyder under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthantering

Investerings hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

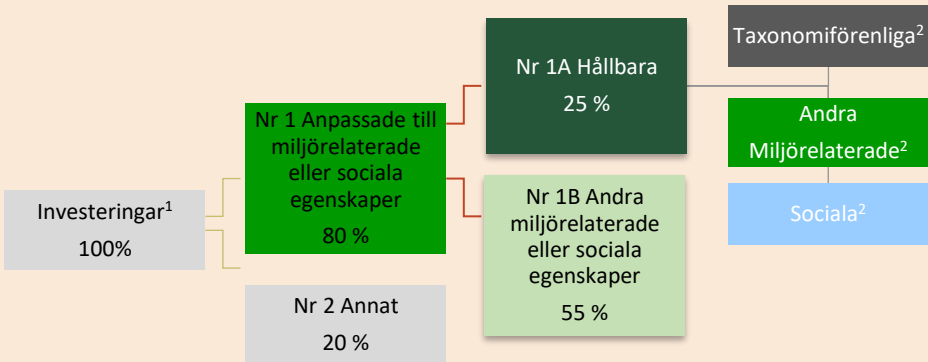
Samtliga av fondens investeringar främjar hållbara egenskaper då samtliga investeringsobjekt analyseras med hjälp av fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. Fonden har dessutom en kassaposition som maximal får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



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. Detta avser fondens kassaposition.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

¹ **Investeringar** motsvarar fondens totala marknadsvärde

² Fondens utlovade minimiandel hållbara investeringar kan inkludera **taxonomiförenliga**, **andra miljörelaterade** eller **sociala** investeringar. Ingen minimiandel utlovas inom respektive kategori.

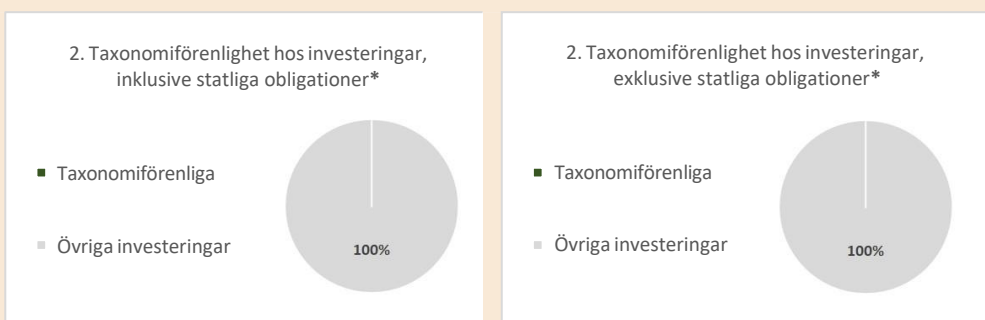
Fondbolaqet har inte anlitat revisorer eller annan tredje part för att granska dessa uppgifter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har åtagit sig att upprätthålla en minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2(17) i SFDR. Investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala mål. Fonden utlovar ingen minimiandel i respektive kategori då fördelningen kan komma att variera. Fonden garanterar inte att uppnå en specifik minimiandel hållbara investeringar med miljömål förenliga med kraven i EU:s taxonomi.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har åtagit sig att upprätthålla en minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2(17) i SFDR. Investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala mål. Fonden utlovar ingen minimiandel i respektive kategori då fördelningen kan komma att variera. Fonden garanterar inte att uppnå en specifik minimiandel hållbara investeringar med miljömål som inte är förenliga med EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har åtagit sig att upprätthålla en minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2(17) i SFDR. Investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala mål. Fonden utlovar ingen minimiandel i respektive kategori då fördelningen kan komma att variera. Fonden garanterar inte att uppnå en specifik minimiandel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategori "Nr 2 Annat" ingår enbart fondens kassaposition.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.paretoam.com/sv/hallbarhetsrelaterade-upplysningar

