

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Obligo Nordic Climate Impact

Identifieringskod för juridiska personer: 5493000OZJJ0GXYQXIK89

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**

100%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taksonomin

☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taksonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%

☐ ☐ ☐ Nej

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sit mål hade den en andel på ____% hållbara investeringar

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

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

☐ med ett socialt mål

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fondens investeringsmål är att göra hållbara investeringar enligt definitionen i SFDR artikel 2(17), vilket vidare förtydligas i fondens investeringsavtal. Förvaltaren har etablerat lämpliga rutiner för att säkerställa att det hållbara investeringsmålet beaktas i investeringsprocessen. Det hållbara investeringsmålet uppnås genom att bygga upp en diversifierad portfölj av infrastrukturinvesteringar med positiv klimatpåverkan.

Under referensperioden 2024 gjordes inga nya investeringar, men tilläggsinvesteringar genomfördes i befintliga innehav. Fonden genomförde sin första exit genom försäljningen av Altifiber, som slutfördes i november 2024.



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-taksonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram 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 taksonomin

Förvaltaren bedömer genom en due diligence-analys av varje enskild investering att fonden gör hållbara investeringar. Investeringarna bidrar till att uppnå FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG): mål 7 (hållbar energi för alla), mål 8 (anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), mål 9 (hållbar industri, innovationer och infrastruktur), mål 11 (hållbara städer och samhällen) samt mål 13 (bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser). Fyra av de sex investeringarna kvalificerar som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi. Investeringarna bidrar till att mildra klimatförändringar och anpassa samhället till dess effekter samt till att minska växthusgasutsläppen i linje med Parisavtalet, genom både direkta och möjliggörande åtgärder.

Fonden har inte definierat något referensindex eftersom förvaltaren anser att det inte finns något lämpligt index för fonden. En beskrivning av hur förvaltaren säkerställer att fondens mål om minskade koldioxidutsläpp uppnås utan ett referensindex finns längre fram i detta informationsdokument.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- KPI 1: Energi producerad med solcellsteknik
 - Resultat 2024: 22 784 MWh producerat med solceller
- KPI 2: Energi producerad från vindkraft
 - Resultat 2024: 39 407 MWh producerat från vindkraft
- KPI 3: Ton koldioxid infångad
 - Resultat 2024: 0 ton koldioxid infångat
- KPI 4: Antal kunder med fiberanslutning
 - Resultat 2024: 30 500 kunder med fiberanslutning
- KPI 5: Laddade ellastbilar
 - Resultat 2024: 473 092 kWh laddat, motsvarande 2 405 laddsessioner

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

KPI 1: En ökning med 36 % i energi producerad med solceller till följd av färdigställandet av nya solparker.

KPI 2: En ökning med 476 % i energi producerad från vindkraft jämfört med 2023, till följd av förvärv av ytterligare turbiner.

KPI 3: Ingen förändring i infångad koldioxid då anläggningen fortfarande är under uppbyggnad, med förväntad driftsstart (COD) under tredje kvartalet 2025.

KPI 4: Ingen förändring i antal kunder med fiberanslutning – investeringen avyttrades under fjärde kvartalet 2024.

KPI 5: 100 % ökning i laddad kWh – en laddstation för tunga fordon öppnades under 2024 och ytterligare nio förväntas tas i drift under 2025. Ytterligare 21 846 kWh laddades på stationer som drivs men inte ägs av Fastcharge.

Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

Due diligence genomförs på alla investeringar för att säkerställa att fondens investeringar inte orsakar betydande skada på något hållbart investeringsmål i enlighet med SFDR. Förvaltaren har utvecklat en metodik för due diligence som inkluderar granskning av investeringsmöjligheternas lämplighet och överensstämmelse med EU:s taxonomi utifrån de tekniska granskningskriterierna samt bedömning av påverkan på FN:s globala mål för hållbar utveckling.

För att ytterligare säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något hållbart investeringsmål beaktar förvaltaren samtliga obligatoriska huvudsakliga negativa påverkningsindikatorer enligt förordning EU/2022/1288 bilaga I tabell 1 i relation till fondens investeringar. Dessa huvudsakliga negativa påverkningsindikatorer övervakas löpande och rapporteras årligen. Indikatorerna återspeglar investeringarnas mest relevanta negativa påverkan och är i linje med fondens strategi.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar indikatorerna för negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer samt indikatorerna för sociala och anställdas frågor, respekt för mänskliga rättigheter, antikorruption och antimutbrott som en integrerad del av due diligence-processen, både vid investeringstillfället och under innehavsperioden.

Utöver datainsamling och löpande uppföljning säkerställer förvaltaren att åtgärder vidtas för att minska negativ påverkan. Om data inte är tillgängliga kommer förvaltaren att inkludera en beskrivning av vilka åtgärder som vidtagits, efter bästa förmåga, för att inhämta informationen – antingen direkt från de bolag vi investerat i, genom ytterligare undersökningar, samarbete med externa dataleverantörer eller experter, eller genom att göra rimliga antaganden.

Varde hållbara investeringarna anpassade till OECD's riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Förvaltaren säkerställer att fondens hållbara investeringar är i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter genom att ha interna riktlinjer och processer som integrerar dessa krav i investeringsprocessen. Dessa riktlinjer finns tillgängliga för allmänheten på vår webbplats. Policyn för Ansvarsfulla Investeringar och ESG beskriver våra specifika processer och krav för att beakta miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer. Obligos uppförandekod beskriver de etiska standarder som Obligo-koncernens medarbetare ska följa i sitt arbete och i kontakt med externa parter.

Förvaltaren har etablerat en styrningsbedömning som tillämpar de tio principerna i FN:s Global Compact. Förvaltaren använder kriterier inom kategorierna medarbetarrelationer, ledningsstruktur, skatteafterlevnad och ersättning till anställda för att årligen utvärdera portföljbolagen.

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

Utöver detta är förvaltaren undertecknare av FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI), supporter av Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), medlem i NORSIF, supporter av FN:s Global Compact samt följer riktlinjerna från Norsk kod för bolagsstyrning (NUES). Genom dessa åtaganden och åtgärder strävar förvaltaren efter att säkerställa att fondens hållbara investeringar är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



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

Fonden beaktar huvudsakliga negativa påverkan (PAI) på hållbarhetsfaktorer (växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala och arbetsrelaterade frågor). Fondens viktade exponering mot varje indikator för negativ påverkan mäts, och fonden övervakar samt rapporterar åtgärder kopplade till dessa indikatorer. Mål sätts inför nästa referensperiod för att minska den rapporterade negativa påverkan. Uppgifter om investeringarnas huvudsakliga negativa påverkan beräknas och rapporteras i enlighet med instruktionerna och metoderna i EU:s SFDR-förordningar (2019/2088) och (2020/1288).

Indikatorer kopplade till växthusgasutsläpp beaktas i enlighet med förvaltarens ESG-principer och initiativ. Fondens strategi är att investera i verksamheter som har låga utsläpp, möjliggör minskning av växthusgasutsläpp eller är en viktig del av omställningen till en koldioxidsnål ekonomi. Indikatorer relaterade till biologisk mångfald beaktas inför investeringsbeslut genom en bedömning av huruvida investeringen är belägen i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald. En miljökonsekvensbedömning genomförs om investeringen är lokaliserad i eller nära ett sådant område.

Indikatorer relaterade till vatten och avfall beaktas genom en avfallshanteringsplan samt platsavtal för att säkerställa att avfall hanteras korrekt och att inga utsläpp till vatten sker. Indikatorer kopplade till sociala och arbetsrelaterade frågor hanteras genom förvaltarens interna policies, inklusive Obligos uppförandekod samt genom avtal för byggnation och drift.

Generellt beaktar förvaltaren PAI för investeringar genom användning av exkluderingar, aktivt ägande och kvantitativ forskning. Förvaltaren använder kvantitativ analys för att övervaka portföljens totala exponering, inklusive sektorer med höga koldioxidutsläpp, och utövar aktivt ägarskap för att påverka bolag i positiv riktning. Förvaltaren använder olika metoder för att följa upp investeringar, såsom platsbesök, möten och presentationer med ledningen, samarbete med andra aktieägare för att främja ESG-initiativ, deltagande i investeringskommittéer samt främjande av branschorganisationer.

Förvaltarens engagemangspolicy för att minska PAI på hållbarhetsfaktorer beskrivs i vår policy för ansvarsfulla investeringar och ESG, som finns tillgänglig på vår webbplats. Förvaltarens tillämpning av PAI bygger på FN:s globala mål för hållbar utveckling samt andra relevanta internationella standarder såsom FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI), TCFD och målen i Parisavtalet.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångar	Land
Falcon Wind AB	Vindkraftverk	26.0%	Sverige
Solgrid AS	Solceller	26.0%	Norge & Sverige
FastCharge AS	Laddinfrastruktur för tunga elfordon	20.8%	Norge
Carbon Centric AS	Koldioxidinfångning och lagring (CCUS)	20.4%	Norge
Energeia AS	Solceller	6.8%	Norge & the Nederländerna
Altifiber AS	Fibernät	0%	Norge

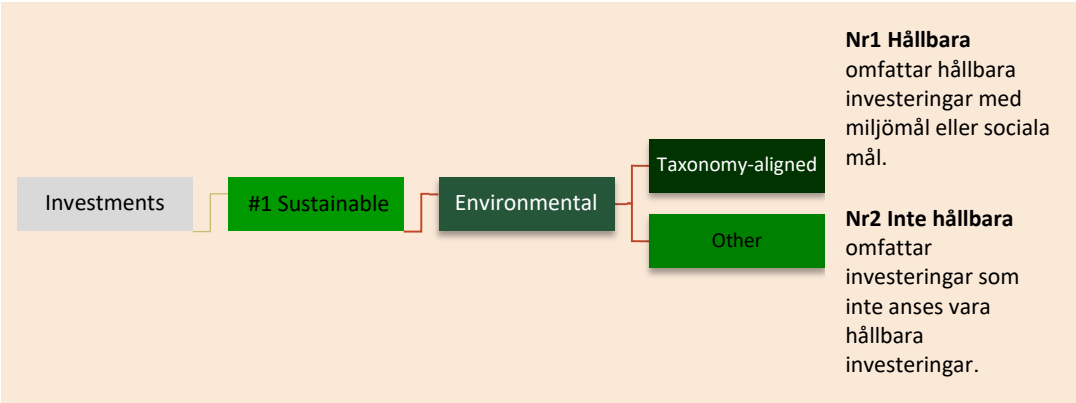


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● **Vad var tillgångsallokeringen?**

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjek tens gröna verksamheter
- **Kapitalutgifter** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjek ten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjek tens gröna operativa verksamheter.



Fondens tillgångsallokering, med hänsyn till samtliga investeringar (exklusive likvida medel då fonden ännu inte är fullt investerad), visar att 100 % av investeringarna utgör hållbara investeringar enligt definitionen i EU:s SFDR-förordning (2019/2088A). Förvaltaren bedömer att 80 % av dessa hållbara investeringar är i linje med EU-taxonomin och har ett miljömål kopplat till begränsning av klimatförändringar.

● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Sektorer som beaktas för investeringar är (baserat på förvaltarens bedömning) "hållbar energi och avkarbonisering", "överföring och distribution", "ren mobilitet" samt "digital infrastruktur". De investeringar som hittills gjorts är inom solceller (PV), laddinfrastruktur för elfordon, fibernät, koldioxidinfångning, lagring och användning (CCUS) samt vindkraft.



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

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 ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Förvaltaren har bedömt att fyra av fondens investeringar är i linje med EU-taxonomin, vilket motsvarar 80 % av det förvaltade kapitalet.

Andelen taxonomianpassad omsättning uppgår till 88,5 %.

Andelen taxonomianpassade investeringar (CapEx) uppgår till 46,9 %.

Andelen taxonomianpassade driftskostnader (OpEx) uppgår till 25,0 %.

Investeringarna i både Energeia och Solgrid är berättigade enligt den ekonomiska verksamheten "elproduktion med hjälp av solcellsteknik", och förvaltaren bedömer att investeringarna bidrar väsentligt till begränsning av klimatförändringar genom uppförande och drift av solcellsparker. Genom att generera förnybar energi bidrar investeringarna i hög grad till att stabilisera koncentrationen av växthusgaser i atmosfären på en nivå som förhindrar farlig antropogen påverkan på klimatsystemet, i linje med Parisavtalets långsiktiga temperaturmål.

Investeringen i FastCharge är berättigad enligt den ekonomiska verksamheten "infrastruktur som möjliggör koldioxidsnåla vägtransport och kollektivtrafik", och förvaltaren bedömer att investeringen bidrar väsentligt till klimatförändringsbegränsning genom uppförande och drift av laddstationer för tunga elfordon med nollutsläpp vid avgasröret. Genom att möjliggöra ren eller klimatneutral mobilitet och etablera den energiinfrastruktur som krävs för avkarbonisering av energisystemet, bidrar investeringen i hög grad till att stabilisera växthusgaskoncentrationer i atmosfären i enlighet med Parisavtalets temperaturmål.

Investeringen i Falcon Wind är berättigad enligt den ekonomiska verksamheten "elproduktion från vindkraft", och förvaltaren bedömer att investeringen bidrar väsentligt till begränsning av klimatförändringar genom elproduktion från vindkraft. Genom att producera förnybar energi bidrar investeringen i hög grad till att stabilisera växthusgaskoncentrationer i atmosfären på en nivå som förhindrar farlig antropogen påverkan på klimatsystemet, i enlighet med Parisavtalets långsiktiga temperaturmål.

Samtliga investeringar som beskrivs i detta avsnitt uppfyller kraven på väsentligt bidrag till begränsning av klimatförändringar, uppfyller kriterierna om att inte orsaka betydande skada för (DNSH) i förhållande till de övriga fem miljömålen, samt följer minimikraven för sociala och styrningsrelaterade aspekter.

☒ Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja:

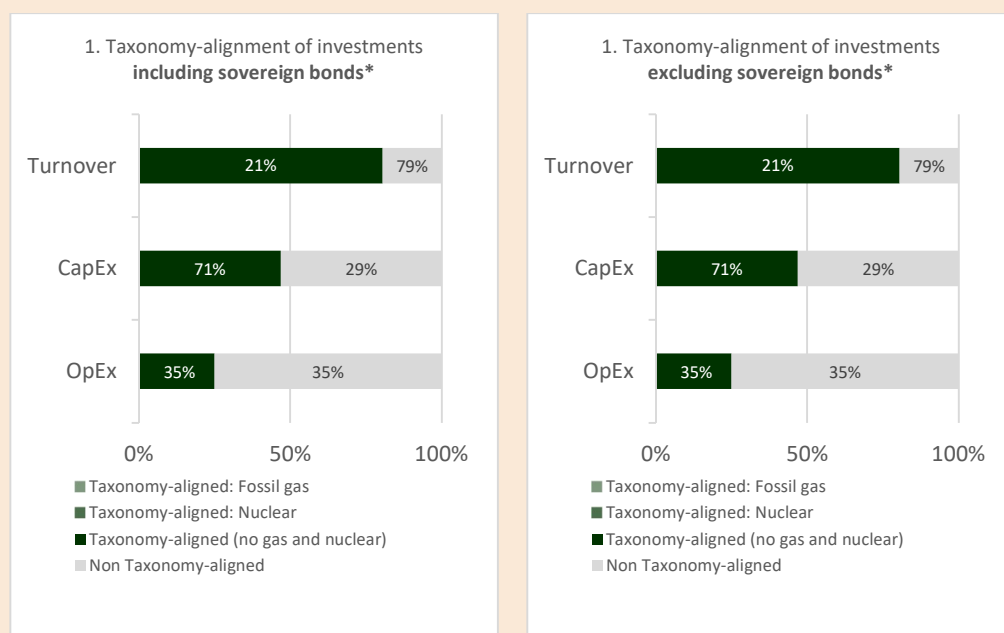
☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

¹ Fossilgas 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 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.

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 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.



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

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

Laddinfrastrukturen för elfordon (infrastruktur som möjliggör koldioxidsnål vägtransport och kollektivtrafik) är en möjliggörande verksamhet enligt artikel 10.1, punkt (i), i förordning (EU) 2020/852. Därför utgör 21 % av investeringarna möjliggörande verksamheter. Detta motsvarar 79 % av den taxonomianpassade CapEx, 7 % av den taxonomianpassade OpEx och 2 % av den taxonomianpassade omsättningen.

Andelen investeringar i övergångsverksamheter uppgår till 0 %.

De återstående investeringarna som är berättigade enligt EU-taxonomin avser produktion av förnybar energi, vilket är koldioxidsnåla verksamheter som bidrar väsentligt till ett miljömål utifrån sin egen prestanda.

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

Andelen taxonomianpassad omsättning under 2024 uppgick till 88,5 %, en ökning från 21,17 % föregående år. Solgrid och FastCharge gick från byggfas till drift vid vissa anläggningar, vilket ökade intäkterna från taxonomiberättigade verksamheter.

Andelen taxonomianpassade investeringar (CapEx) uppgick 2024 till 46,85 %, en minskning från 70,92 % föregående år. Carbon Centric, som inte är taxonomiberättigad, genomförde ett omfattande investeringsprogram för sin första koldioxidinfångningsanläggning i Rakkestad, som nu är i slutfasen av byggnationen. FastCharge befann sig också i en

kapitalintensiv fas under 2024 med fyra anläggningar under uppförande och ytterligare nio planerade för nästa år.

Andelen taxonomianpassade driftskostnader (OpEx) uppgick 2024 till 24,96 %, en mindre minskning från 34,84 % föregående år. Även här var driftskostnaderna för Carbon Centric relativt höga, och då verksamheten inte är taxonomiberättigad påverkade detta andelen negativt.



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

Investeringen i Carbon Centric är inte berättigad enligt EU-taxonomin eftersom CCUS (Carbon Capture, Utilisation and Storage) ännu inte har inkluderats som en självständig ekonomisk aktivitet, även om andra delar av CCU-kedjan finns med. CCUS-teknologier har dock potential att på ett betydande sätt bidra till målen om klimatförändringsbegränsning och omställningen till en cirkulär ekonomi.

Enligt artikel 10 i taxonomiförordningen anges att "en ekonomisk verksamhet ska anses bidra väsentligt till begränsning av klimatförändringar om verksamheten väsentligt bidrar till att stabilisera koncentrationen av växthusgaser i atmosfären på en nivå som förhindrar farlig antropogen påverkan på klimatsystemet i linje med Parisavtalets långsiktiga temperaturmål, genom att undvika eller minska växthusgasutsläpp eller genom att öka upptaget av växthusgaser, inklusive genom process- eller produktinnovationer." Investeringen i Carbon Centric uppfyller denna definition genom flera delar, inklusive punkterna e), h) och i) i denna förordning.

Carbon Centrics etiska riktlinjer bekräftar att bolaget endast arbetar med projekt som ger en faktisk klimatnytta, och alla projekt måste utvärderas utifrån faktisk påverkan. Användning för Enhanced Oil Recovery (EOR) och andra ändamål som inte bidrar till klimatnytta strider mot dessa riktlinjer. Dialog med EU-kommissionen har bekräftat att de stödjer CCU från hållbara källor, såsom avfallsförbränning och bioförbränning. I de fall där CCS används för att uppfylla utsläppsintensitetskrav krävs ett avtal som bevisar att koldioxiden transporteras och lagras i ekonomiska verksamheter som själva är berättigade enligt taxonomin.

Förvaltaren anser därför att Carbon Centrics verksamhet utgör en central del i betydelsen av CCS, CCU och koldioxidavskiljning för att uppnå EU:s mål om klimatneutralitet till 2050 och möjliggöra negativa utsläpp därefter.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden investerar inte i socialt hållbara investeringar, och andelen är därför 0 %.



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

Inga investeringar har klassificerats som ohållbara. Fonden innehåller en viss mängd likvida medel eftersom den ännu inte är fullt investerad. Syftet med likviditeten är att täcka löpande kostnader, och medlen har kallats in från investerare för rörelsekapitaländamål. Likviditetsnivån kan variera och hålls endast under en kortare period. Den används inte för något obligatoriskt syfte eller som en del av fondens investeringsstrategi.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

Vilka åtgärder har vidtagits för hållbar investering under referensperioden?

Fondens mål om hållbara investeringar har uppnåtts genom uppförande och drift av solcellsanläggningar, vindkraftverk, laddstationer för elfordon, fibernätverk samt CCUS-tjänster. Inför varje investering under referensperioden säkerställde förvaltaren att god bolagsstyrning och minimikrav för sociala skyddsåtgärder följdes, genom att engagera portföljbolagen att följa förvaltarens policyer och rutiner. Utöver detta genomförde förvaltaren en omfattande miljömässig due diligence för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker och väsentliga negativa påverkningsindikatorer, bedömde fysiska och omställningsrelaterade klimatrelaterade risker samt säkerställde att anpassningsplaner fanns på plats om väsentliga risker identifierades.

Förvaltaren samlar in data för att mäta måluppfyllelsen av det hållbara investeringsmålet. Förvaltaren har en aktiv förvaltningsstrategi som innefattar regelbundna strategimöten med portföljbolagen, projektanpassade uppföljningsplaner, intressentdialog samt platsbesök.

Under referensperioden uppdaterade och utvärderade förvaltaren metoderna som används för att bedöma investeringarnas hållbarhet. Dessutom identifierades ytterligare tillgångsspecifika hållbarhetsindikatorer som kan bidra till att mäta uppfyllelsen av det hållbara investeringsmålet.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inga referensvärden används.