

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 (Bilaga II) (EU) 2020/852

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.

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

Produktnamn: Always Opportunities

Identifieringskod för juridiska personer: 36700MZYJREBQWGVV77

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

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 ___% 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 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:

- exkludera eller begränsa investeringar i vissa verksamheter som är relevanta för fondens investeringsunivers och bedöms orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt
- kontrollera att de bolag och emittenter som fonden investerar i uppfyller minimistandarder för ansvarsfullt företagande och inte bedriver verksamhet som strider mot UN Global Compact Principerna, OECD:s riktlinjer för multinationella bolag, och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Fullständiga detaljer om tillämpliga kriterier anges under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?" nedan.

Inget referensvärde har utsetts för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden.

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

Screeningtäckning: Andelen av portföljen som följer internationella normer och konventioner (UN Global Compact Principerna, OECD:s riktlinjer för multinationella bolag, och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter).

Normöverträdelser: Antal innehav i bekräftad överträdelse av internationella normer (UN Global Compact Principerna, OECD:s riktlinjer för multinationella bolag, och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter).

Exkluderingsefterlevnad: Antal innehav som bryter mot verksamhetsbaserade exkluderings- eller restriktionskriterier.

[Inkludera en redogörelse för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

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-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.

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.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja
 Nej

Fonden beaktar för närvarande inte de huvudsakliga negativa konsekvenserna ("PAI") av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer i den mening som avses i artikel 7 i förordning (EU) 2019/2088. Detta beror på att fondens investeringsunivers huvudsakligen består av nordiska kreditinstrument, inklusive privatplacerade obligationer, hybridinstrument och handlade lån, för vilka tillförlitliga och jämförbara PAI-indikatordata ännu inte är konsekvent tillgängliga, särskilt för onoterade och privatägda bolag. Fondbolaget kommer att hålla denna ståndpunkt under löpande utvärdering och kan välja att beakta PAI-indikatorer i framtiden, i takt med att datatillgänglighet, kvalitet och regulatorisk vägledning förbättras. Fonden tillämpar dock normbaserad screening och verksamhetsbaserade exkluderingar och restriktioner som adresserar ett antal av de mest betydande negativa hållbarhetskonsekvenserna, inklusive sådana som rör kontroversiella vapen, fossila bränslen, arbetsrätt, mänskliga rättigheter och miljöstandarder.



Investeringsstrategi

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

Praxis för god

styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd alternativ investeringsfond (specialfond) som huvudsakligen investerar i nordiska kreditinstrument, inklusive men inte begränsat till högränteobligationer, konvertibla obligationer, hybridinstrument, handlade lån och kreditderivat. Fonden kan även investera i aktier och aktierelaterade instrument. Fonden siktar på en diversifierad portfölj med nordiskt fokus. Hållbarhetsrisker är integrerade i fonden genom uteslutning av företag och emittenter baserat på deras exponering mot vissa aktiviteter som valts bort med hänsyn till ESG-aspekter.

- **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?**

Följande element är bindande och tillämpas vid alla tidpunkter:

Normbaserad screening: Före investering screenas alla innehav mot internationella normer med hjälp av data från en erkänd tredjepartsleverantör av ESG-data. Bolag som identifierats som involverade i bekräftade och pågående överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller ILO:s grundläggande konventioner exkluderas från investeringsuniverset.

Verksamhetsbaserade exkluderingar och restriktioner: Före investering screenas alla innehav mot följande kriterier:

Kontroversiella vapen: Bolag involverade i utveckling, produktion, lagring eller distribution av klusterbomber, antipersonella landminor, kemiska vapen och biologiska vapen exkluderas. Detta inkluderar även bolag involverade i produktion av vapen innehållande vit fosfor eller utarmat uran.

Kärnvapen: Bolag med säte utanför ett EU- och/eller NATO-medlemsland som är involverade i utveckling, uppgradering eller tillverkning av kärnvapen eller nyckelkomponenter och tjänster för kärnvapen exkluderas. Bolag med säte i ett EU och/eller NATO-medlemsland tillåts endast om kärnvapenrelaterad verksamhet uppgår till högst 5% av intäkter och verksamheten bidrar till kärnvapenprogrammen i USA, Storbritannien och/eller Frankrike som tillåts enligt icke-spridningsavtalet.

Fossila bränslen: Bolag som härleder mer än 5% av intäkter från (i) utvinning av förbränningskol och/eller kolbaserad energiproduktion, (ii) okonventionell utvinning av olja och gas, eller (iii) prospektering och konventionell utvinning av olja och gas inom energisektorn, exkluderas.

Tobak: Bolag som härleder mer än 5% av intäkter från produktion av tobaksprodukter exkluderas.

Spel om pengar: Bolag som härleder mer än 5% av intäkter från kommersiellt onlinekasino eller kommersiellt landbaserat kasinospel exkluderas.

Pornografi: Bolag med intäkter från produktion av pornografiskt material exkluderas.

Omsättningsgränser baseras på data från externa ESG-dataleverantörer och avser omsättning från extern försäljning.

Löpande övervakning. Portföljen övervakas löpande. Om ett befintligt innehav uppmärksammas vara involverat i bekräftade överträdelser av internationella normer eller faller inom exkluderings- eller restriktionskriterierna, initierar fondförvaltaren en genomgång och, om överträdelserna bekräftas, avyttrar innehavet inom en rimlig tidsram, med beaktande av fondens investerares bästa intresse och marknadsförhållanden.

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

Fonden bedömer god styrning hos investeringsobjekten som en del av investeringsprocessen. God styrning bedöms med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, anställningsförhållanden, ersättning till personal och efterlevnad av skatteregler, i enlighet med artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2088.

Bedömningen genomförs enligt följande:

Normbaserad screening och löpande uppföljning: fungerar som ett primärt verktyg för att identifiera styrningsbrister, eftersom bekräftade överträdelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer ofta avspeglar brister i förvaltningsstrukturer, arbetsförhållanden eller etiskt uppförande.

Investeringsanalys: God styrning bedöms som en integrerad del av fondförvaltarens kreditanalys, där ledningskvalitet och bolagsstyrning utgör faktorer i den övergripande riskbedömningen.

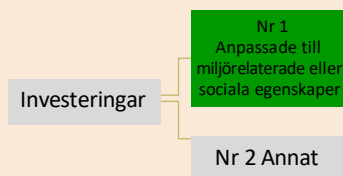
Bolag som identifierats brista genom bekräftade överträdelser enligt tredjeparts screening eller där förvaltaren identifierat problem med styrningen exkluderas eller avyttras.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Det är planerat att minst 60% av fondens tillgångar utgörs av investeringar som är anpassade till fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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.

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

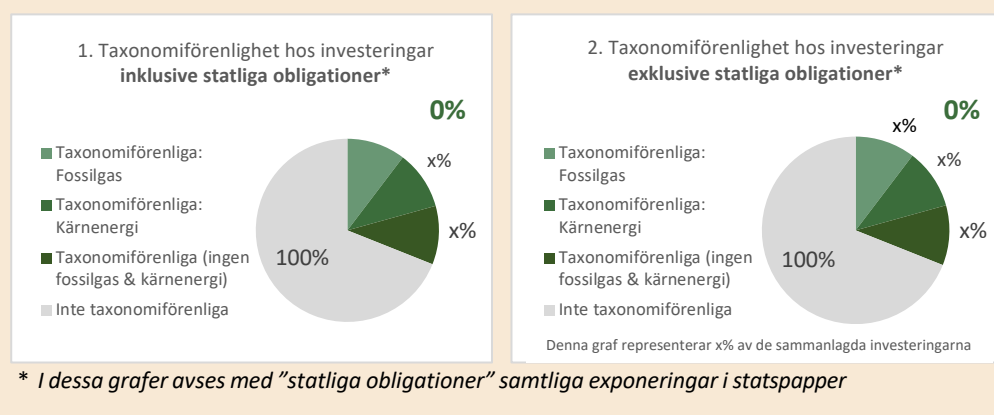
Fonden åtar sig inte en minsta andel investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter i den mening som avses i EU-taxonomin. Den minsta andelen taxonomiförenliga investeringar är 0%. Eftersom fonden inte åtar sig att göra hållbara investeringar är skyddsåtgärderna avseende "inte orsaka betydande skada" enligt artikel 2.17 i SFDR inte tillämpliga.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad**

verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
- I fossilgas
 - I kärnenergi
- Nej

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 taxonominpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.



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

Upp till 40% av fonden kan hamna utanför screening, det kan handla om kassa, derivat för hedging samt positioner som inte finns screenade hos tredjepart.



- **Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?
Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
Alwayssummer.se/Always-opportunities

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för någon 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 delegerande förordning (EU) 2022/1214.