

Periodiska upplysningar – Crescit Protect 2025

Periodisk hållbarhetsrapport enligt artikel 11 SFDR och bilaga IV till RTS (delegerad förordning (EU) 2022/1288), för en finansiell produkt som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8). Avser räkenskapsåret 2025.

Produktnamn: Crescit Protect **Identifieringskod (LEI):** 2138008ZWVOXY9TB4J16

Referensperiod: 2025-01-01–2025-12-31

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Med hållbar investering avses en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något sådant mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Hade denna finansiella produkt en hållbar investering som mål?

☐ Ja

☒ **Nej** – produkten främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper, men hade inte hållbar investering som mål och gjorde inga hållbara investeringar.

Hållbara investeringar med miljömål: 0 %. Andel förenlig med EU-taxonomin: 0 %.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna under 2025?

Hållbarhetsindikatorer mäter hur de egenskaper som främjas av produkten uppnås.

Under 2025 främjade Crescit Protect respekt för mänskliga och politiska rättigheter, motverkan av korruption samt efterlevnad av internationella sanktioner. Egenskaperna uppnåddes genom landexkludering: korruptionsindex (Transparency International), politiska och mänskliga rättigheter (Freedom House) och FN-sanktioner (artikel 41 FN-stadgan). Hållbarhetskriterierna tillämpas på statsobligationernas emittentländer – det är där fonden gör sitt landval. Aktieindexexponeringen är avkastningsmotor och screenas inte på bolagsnivå, eftersom fonden inte väljer enskilda bolag.

Hur presterade hållbarhetsindikatorerna under 2025?

Exkluderingskriterierna tillämpades på investeringsuniverset under hela året. Statsobligationerna avsåg USA (OECD). Inga emittentländer klassade "Not Free" av Freedom House, i CPI:s bottenkikt eller på FN:s sanktionslista ingick. Inga avvikelser noterades.

Hur har de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden beaktar de fyra indikatorerna genom sina landkriterier, som tillämpas på statsobligationernas emittentländer – fondens screenade universum.

Aktieindexexponeringen (CPPI-swap och indexoptioner) är avkastningsmotor; eftersom fonden inte väljer enskilda bolag utan tar passiv indexexponering screenas den inte på bolagsnivå.

Utfall 2025: det screenade universumet utgjordes av amerikanska statsobligationer. USA är OECD-medlem, klassas "Free" av Freedom House (poäng 81, 2025) och omfattas inte av FN-sanktioner. USA uppfyller fondens fastställda urvalskriterier. Inga avvikelser mot fondens kriterier.

Beaktade indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)	Hantering och utfall 2025
Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer	Avser bolagsnivå. Fonden väljer inte enskilda bolag (passiv indexexponering) och screenas ej på bolagsnivå. Det

Beaktade indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)	Hantering och utfall 2025
	screenade universumet (statsobligationer) visade inga avvikelser.
Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden	Avser bolagsnivå; ej tillämpligt då fonden inte väljer enskilda bolag. Hanteras via landkriterierna på det screenade universumet.
Staters bristande samhällsansvar	Statsobligationerna avsåg USA: OECD-medlem, Freedom House "Free", ej FN-sanktionerat. Ingen avvikelse.
Genomsnittlig respekt för mänskliga rättigheter	Emittentländerna granskade mot Freedom House "Freedom in the World"; USA klassas "Free". Inga "Not Free"-länder.

Kontroll: riskhanteringsfunktionen tog två stickprov (30 september 2025 och 23 januari 2026) och konstaterade inga avvikelser mot fondens kriterier inom korruption, politiska och mänskliga rättigheter samt FN-sanktioner. Källa: ESG-rapport Crescit Protect, Wahlstedt & Sageryd (riskhanteringsfunktionen), Q2 2026.

Metod och källor: landkriterierna scoras mot publika källor (Transparency International CPI, Freedom House Freedom in the World, FN:s sanktionslista). Eftersom kriterierna är landbaserade krävs ingen betald ESG-dataleverantör.

Vilka var de främsta investeringarna under 2025?

Förteckningen omfattar de största innehaven per balansdagen 2025-12-31 enligt Not 1 i årsberättelsen.

Innehav (per 2025-12-31, Not 1)	Marknadsvärde (USD)	Andel
10-årig CPPI-swap kopplad till Global Equity Active Collar Index	18 695 733	22,01 %
US Treasury 2032-11-15, 4,125 %	12 209 073	14,37 %
US Treasury 2033-02-15, 3,5 %	11 826 970	13,92 %
US Treasury 2032-05-15, 2,875 %	11 365 121	13,38 %
US Treasury 2033-05-15, 3,375 %	9 664 283	11,38 %
US Treasury 2032-08-15, 2,75 %	8 488 064	9,99 %
US Treasury 2032-02-15, 1,875 %	4 497 385	5,29 %

Sammansättning: statsobligationer (USA, OECD) utgjorde cirka 68 % av portföljen, aktieindexexponering via CPPI-swap cirka 22 %, och resterande del indexoptioner för skydd och exponering.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

#1 Anpassade omfattar de investeringar som används för att uppnå de främjade egenskaperna. #2 Övriga omfattar återstående investeringar.

#1 Anpassade: ca 68 % – statsobligationer (det screenade universumet, OECD, uppfyller kriterierna). **#2 Övriga: ca 32 %** – aktieindexexponering (CPPI-swap och indexoptioner) samt likviditet, som inte screenas på landnivå. Andelarna är härledda från innehaven i Not 1 (statsobligationer 68,33 % av portföljen).

Kategorin Övriga omfattade aktieindexexponeringen och likviditets-/säkerhetspositioner, som är fondens avkastningsmotor och inte är föremål för landscreeningen.

Förenlighet med EU-taxonomin

Andel taxonomiförenliga investeringar: 0 %. Fonden gjorde inga hållbara investeringar med miljömål.

Investerade produkten i fossilgas och/eller kärnenergi förenliga med EU-taxonomin?

- ☐ Ja, i fossilgas
☐ Ja, i kärnenergi

☒ **Nej**

Andel socialt hållbara investeringar: 0 %. **Hållbara investeringar med miljömål som inte är taxonomiförenliga:** 0 %.

Vilka investeringar ingick i kategorin "Övriga"?

Kategorin Övriga omfattade aktieindexexponeringen (CPPI-swap och indexoptioner) samt likviditets- och säkerhetspositioner. Syftet var avkastning, likviditetshantering och riskbegränsning. Statsobligationerna ingår inte här utan i kategorin #1 Anpassade, eftersom de utgör fondens screenade universum.

Vilka åtgärder vidtogs för att uppfylla egenskaperna under 2025?

Exkluderingslistorna tillämpades inför varje investeringsbeslut och stämdes av mot källorna (Transparency International, Freedom House, FN:s sanktionslista). Riskhanteringsfunktionen genomförde stickprovskontroller (30 september 2025 och 23 januari 2026) utan anmärkning.

Hur presterade produkten jämfört med referensvärdet?

Inget index har valts som referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Frågan är därför inte tillämplig.