

Informationsbroschyr

Segulah Medical Acceleration

26 juni 2025

Innehåll

Informationsbroschyr	2
Inledning.....	2
Målsättning och placeringsinriktning	2
Fondbolaget	2
Tillsyn	2
Instrument och hantering av säkerheter	2
Ledning.....	2
Rättsliga följder av en investering i fonden.....	2
Uppdragsavtal	3
Backofficefunktion	3
Revisor	3
Förvaringsinstitut	3
Skadestånd m.m.....	3
Ansvarsförsäkring.....	3
Värderingsprinciper.....	3
Avgifter	3
Teckning och inlösen	4
Fondens riskprofil.....	4
Förvaltarens principer för likabehandling av investerare och rätt till förmånligare villkor för någon investerare i fonden	4
Regelbunden information	4
Primärmäklare.....	4
Ersättningspolicy	4
Ändringar i investeringsstrategi, mål eller investeringspolicy.....	4
Hållbarhetsrelaterade upplysningar.....	4
Främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper	4
Integrering av hållbarhetsrisker	5
Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	5
Bilaga 1 - 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) 2020/85.....	6

Informationsbroschyr

Inledning

Informationen nedan avser Segulah Medical Acceleration AB, org. Nr. 559238-4746 (SMA), som är en alternativ investeringsfond (fonden) enligt lagen (2013:561) om förvaltare av investeringsfonder ("LAIF"). Fonden är följaktligen inte en så kallad UCITS-fond.

Enligt 10 kap 1 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska det för alternativa investeringsfonder finnas en aktuell informationsbroschyr. Broschyren ska innehålla de ytterligare uppgifter som behövs för att kunna bedöma fonden och den risk som är förenad med att investera i fonden, en tydlig lättbegriplig förklaring av fondens riskprofil och uppgifter om det arbete eller de funktioner som förvaltaren får uppdra åt någon annan att utföra.

Det finns inga garantier att en investering i en fond inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som investeras i en fond kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden återfår hela det investerade kapitalet.

Fonden har med dess investerare ingått ett aktieägaravtal ("Avtalet") som bland annat reglerar rätten till deltagande i emissioner, inlösen och försäljning, utdelning, fullföljandet av investerarnas åtaganden samt avgifter. Denna informationsbroschyr ska inte ses som en rekommendation om köp av aktier i fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva aktier att göra en egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

Målsättning och placeringsinriktning

SMA är en svensk AIF-förvaltare, med en övergripande filosofi att göra investeringar som har långsiktig, positiv påverkan på människors hälsa globalt. Fonden investerar i, och bidrar till, att utveckla ledande bolag inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja. SMA strävar efter att hjälpa företag genom att bidra

med kapital, kunskap, erfarenhet och tillgång till branschnätverk. Syftet är att bidra till att överbrygga klyftan mellan innovation och kommersiell validering för att ta avancerad forskning till globala marknader.

Fondbolaget

Namn: Segulah Medical Acceleration AB
Organisationsnummer: 559238-4746
Datum för Fondens bildande: 17/03/2021
Fondens rättsliga form: Aktiebolag
Aktiekapital: 50 000 kronor
Fondens säte och huvudkontor: Stockholm

Tillsyn

SMA står under Finansinspektionens tillsyn sedan 2020.

Instrument och hantering av säkerheter

SMA investerar i aktier, konvertibler och optioner i onoterade och noterade bolag. Fonden belånar inte innehaven.

Ledning

Styrelseordförande
Claes Ekström

Styrelseledamöter

Angelica Fatouros, ledamot
Mikael Kamras, ledamot
Pia Renaudin, ledamot
Gabriel Urwitz, ledamot

Styrelsesuppleant

Lars Axelsson, Chief Financial Officer

Verkställande director/Managing Partner

Susanna Francke Rodau

Rättsliga följder av en investering i fonden

SMA är ett svenskt aktiebolag som etablerades för att göra minoritetsaktie- och aktierelaterade investeringar i medicinska och hälso- och sjukvårdsrelaterade bolag, huvudsakligen belägna i Europa.

SMA:s kapitalstruktur är uppdelad i preferensaktier (B-aktier) och stamaktier (A-aktier). A-aktierna innehas av SMA:s grundare,

anställda och vissa nära anslutna partners. B-aktierna innehas direkt eller indirekt av fondens investerare. Preferens- och stamaktierna är uppdelade i B1/B2-aktier respektive A1/A2-aktier med olika rösträtt. Fonden har med dess investerare ingått ett aktieägaravtal ("Avtalet") som bland annat reglerar rätten till deltagande i emissioner, inlösen och försäljning, utdelning, fullföljandet av investerarnas åtaganden samt avgifter.

Uppdragsavtal

Backofficefunktion

SMA har ingått uppdragsavtal med Apex Fund Services (Sweden) AB, org. nr 556513-0217, avseende tillhandahållande av backofficefunktion och administration, samt med BDO Mälardalen AB (556291-8473) för redovisnings- och lönetjänster.

Revisor

SMA har ingått uppdragsavtal med Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, org. nr 556029-6740 avseende årlig revision. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Magnus Henrysson Svensson.

Förvaringsinstitut

ET¹

Skadeståndsansvar

SMA ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott, lockout gäller även om fonden är föremålet eller vidtar konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av SMA om normal aktsamhet iakttagits.

SMA ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fonden med

tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller om ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. SMA ansvarar inte för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fonden.

Föreligger hinder för fonden att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Ovan redovisat fråntar inte SMA skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28 § och 9 kap. 22 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Ansvarsförsäkring

Enligt LAIF ska SMA ersätta skada som fonden eller en uppdragstagare har tillfogat den alternativa investeringsfonden eller dess investerare genom att överträda lagen eller fondbestämmelserna.

SMA har en ansvarsförsäkring för att täcka kostnader för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i verksamheten som utförs med stöd av tillståndet som AIF-förvaltare.

Värderingsprinciper

Fondens tillgångar värderas till anskaffningsvärde enligt K3: Årsredovisning och Koncernredovisning. Internt gör fonden även löpande marknadsvärderingar i enlighet med IPEV Valuation Guidelines.

Avgifter

Fonden hade enligt Avtalet under sina fyra första verksamhetsår rätt till en fast årlig avgift. Från och med det femte verksamhetsåret bestäms den årliga avgiften enligt fastställd budget som justeras vartannat år. Förvaltningsavgifterna tas ut halvårsvis i förskott.

SMA bär rörelsekostnader för fondens drift, vilket bland annat inkluderar revision, juridisk konsultation och övriga konsultkostnader. Dessa kostnader har enligt Avtalet inget maximibelopp, men ska vara marknadsmässiga.

¹ Ej tillgänglig

Teckning och inlösen

Investerarnas rätt till försäljning och inlösen samt rätt till emissionsdeltagande i fonden regleras enligt Avtalet.

Fondens likviditetsrisk är relaterad till dess investerares möjlighet att fullfölja sina åtaganden. Hanteringen av denna risk regleras enligt Avtalet.

Fondens riskprofil

Fonder ger normalt möjlighet till hög värdetillväxt på lång sikt, men en placering i aktier innebär också en hög risk. Som investerare är det viktigt att ha förståelse för de risker som påverkar fonden. I syfte att beskriva de huvudsakliga riskerna så delas de in enligt nedan.

Aktierisk innebär att värdet av fondens innehav kan variera beroende på portföljbolagens utveckling och förenliga marknadsförhållanden.

Valutarisk innebär att fonden exponeras för valutakursrisk i de investeringar som görs i utländska värdepapper. Ingen valutasäkring av investeringarna planeras då investeringshorisonten är långsiktig.

Hållbarhetsrisk innebär en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Ovan nämnda riskfaktorer är inte uttömmande. Andra faktorer kan påverka prissättningen av fondens underliggande värdepapper och därmed även fonden.

Förvaltarens principer för likabehandling av investerare och rätt till förmånligare villkor för någon investerare i fonden

Fonden är konstruerad som ett aktiebolag och följer därför likabehandlingsprinciperna i Aktiebolagslagen (2005:551) samt fondens Avtal med investerarna.

Regelbunden information

Fondens investerare delges kvartalsvis information om fondens utveckling, värdering och historiska avkastning samt årligen genom årsredovisningen.

Primärmäklare

Någon primärmäklare används inte.

Ersättningspolicy

SMA:s styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med fondens riskprofil och Avtal.

SMA tillämpar ett ersättningssystem med en balanserad kombination av fasta månadslöner, pensionsavsättningar, sjukvårdsförsäkring och förmåner för alla anställda inklusive företagsledningen, samt viss möjlighet till rörlig ersättning.

Ändringar i investeringsstrategi, mål eller investeringspolicy

SMA är ett svenskt aktiebolag vilket innebär att ändringar som rör fonden antingen beslutas av styrelsen eller genom röstning på bolagsstämman. Investeraren är aktieägare och har därmed rätt att delta vid röstning vid bolagsstämma.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Ytterligare information rörande hållbarhetsrelaterade upplysningar finns tillgänglig som bilaga 1 i denna broschyr och omfattar; 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) 2020/85.

Främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål.

Fonden främjar socialt relaterade egenskaper genom att investera i bolag som bidrar mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande och samtidigt beakta Mål 5: jämställdhet och/eller Mål 9: industri, innovation och infrastruktur. Detta möjliggörs då investeringarna endast sker i bolag verksamma inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools,

healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja.

Integrering av hållbarhetsrisker

Fonden bedömer att integrering av hållbarhetsrisker har en positiv inverkan på avkastningen och att integreringen bidrar till en mer hållbar utveckling över tid. Hållbarhetsrisker är därför en integrerad del av fondens hållbarhetsanalys som utförs i investeringsprocessen. Analysen grundas på internt och externt datainsamlingsunderlag, granskning av eventuella hållbarhetsincidenter samt intervjuer och samtal med ledningen hos bolaget. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på hållbarhetsfaktorer, inklusive indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och investeringens värde över tid, om risken skulle realiseras. Resultatet av analysen utgör ett viktigt underlag för vid samtliga investeringsbeslut.

Hållbarhetsrisker hos portföljbolag följs upp regelbundet. Bolagen ska rapportera årligen kring hållbarhetsrelaterade risker, möjligheter och incidenter, faktisk och potentiell påverkan samt planerade och genomförda aktiviteter inom bolagets hållbarhetsarbete. Fonden för en löpande dialog med portföljbolagens ledningar kring arbetet med hållbarhetsrisker för att kunna identifiera potentiella brister i riskhanteringen och, där det är relevant, försöka påverka portföljbolaget till att reducera riskerna.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

En bedömning av huvudsakliga negativa hållbarhetsfaktorer är en integrerad del av den hållbarhetsanalys som utförs i fondens investeringsprocess. Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer antas kunna ha negativ påverkan på investeringarnas avkastning.

Bedömningen utgår från hur bolaget presterar i förhållande branschgenomsnittet utifrån 14 obligatoriska indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser - Principal Adverse Impact (PAI) samt två valbara indikatorer och ytterligare två frivilliga indikatorer. Indikatorerna omfattar områden inom utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala förhållanden och personalfrågor. Varje investeringsobjekt tilldelas ett internt betyg som förhåller sig till gränsvärdena för vad fonden bedömer utgöra hållbara investeringar. I bedömningen tar fonden hänsyn till hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet och hur allvarliga de är, inklusive deras potentiellt oåterkalleliga karaktär.

Utifrån hållbarhetsanalysen kan de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer identifieras, prioriteras, förebyggas och eventuellt åtgärdas.

Fonden avstår från att investera i bolag som inte stämmer överens med fondens inriktning eller som har väsentligt negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer. För samtliga investeringar genomförs kontroll mot fondens exkluderingskriterier.

BILAGA I

Mall som avser uppglysningar 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

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 läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Segulah Medical Acceleration Identifieringskod för juridisk person: 54930048CFEB6JIV7780

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Gäller från och med: 2025-01-01 och tills vidare

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 **70%** 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?

Segulah Medical Acceleration (fonden) har som huvudfokus att göra investeringar som har långsiktig, positiv påverkan på människors hälsa globalt. Fonden främjar socialt relaterade egenskaper genom att investera i bolag som bidrar mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande och samtidigt beakta Mål 5: jämställdhet och/eller Mål 9: industri, innovation och infrastruktur. Detta möjliggörs då investeringarna endast sker i bolag verksamma inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja.

Hur dessa egenskaper främjas beskrivs under rubriken investeringsstrategi.



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?*

Bidra mot Mål 3: god hälsa och välbefinnande

Samtliga investeringar i fondens portfölj ska bidra mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande. För att säkerställa detta ska fonden endast investera i bolag verksamma inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja.

Investeringens bidrag mot Mål 3 mäts på basis av omsättning eller FoU-investeringar. Gränsvärdet är obligatoriskt och informationen inhämtas från det aktuella bolaget. Fonden investerar endast i bolag där:

- Minst 70 procent av FoU-investeringar syftar till myndighetsgodkända medicintekniska produkter.

Exkluderingskriterier

Varje investering kontrolleras mot exkluderingskriterier som beskriver vilka bolag som fonden avstår från att investera i. Fonden exkluderar bolag där mer än fem procent av omsättningen är hänförlig till kontroversiella aktiviteter såsom produktion och distribution av: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, spel, fossila bränslen, utvinning av oljesand, termiskt kol och palmolja. Vidare exkluderas bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner eller som är involverade i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan. Fonden exkluderar även bolag med säte i länder som rankas i den lägre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex.

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser

En investering som bidrar till ett hållbarhetsmål får inte orsaka betydande skada på något annat hållbarhetsmål. Bedömningen utgår från hur bolaget presterar i förhållande branschgenomsnittet utifrån 14 obligatoriska indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser - Principal Adverse Impact (PAI) samt två valbara indikatorer och ytterligare två frivilliga indikatorer. Indikatorerna omfattar områden inom utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala förhållanden och personalfrågor. Varje bolag tilldelas ett internt betyg som förhåller sig till gränsvärdena för vad fonden bedömer utgöra hållbara investeringar. I bedömningen tar fonden hänsyn till hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet och hur allvarliga de är, inklusive deras potentiellt återkalleliga karaktär.

- *Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?*

Målet med de hållbara investeringarna är att skapa en långsiktigt positiv påverkan på människors hälsa globalt. Samtliga investeringar ska bidra mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande och samtidigt ska Mål 5: jämställdhet och/eller Mål 9: industri, innovation och infrastruktur beaktas.

För att nå målen ska fonden endast investera i bolag verksamma inom life science-sektorn med specifikt fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja.

- *På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?*

Målet med de hållbara investeringarna är att skapa en långsiktigt positiv påverkan på människors hälsa globalt, samtidigt är det viktigt att investeringarna inte orsakar någon betydande skada för andra hållbarhetsmål. Den hållbarhetsanalys som fonden utför såväl inför ett investeringsbeslut som vid uppföljning av portföljbolagens prestationer är ett viktigt verktyg för att säkerställa detta. I analysen ingår en bedömning av hållbarhetsrelaterade risker och investeringens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer - Principal Adverse Impact (PAI).

Varje bolag tilldelas ett internt betyg som förhåller sig till gränsvärdena för vad som bedöms utgöra hållbara investeringar. Bedömningen tar hänsyn till hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet och hur allvarliga de är, inklusive deras potentiellt oåterkalleliga karaktär. Bolag, vars PAI-indikatorer utmärker sig negativt analyseras vidare vilket kan leda till ytterligare åtgärder, som exempelvis dialog med bolagsledningen. Det kan också leda till att fonden avstår från att investera i bolaget eller avyttrar ett befintligt innehav.

Majoriteten av fondens portföljbolag befinner sig i en tidig fas och därmed är datatillgången för vissa indikatorer begränsad. Fonden bedömer att miljöindikatorerna är den största utmaningen för bolagen att rapportera på. Datatillgången för sociala indikatorer är något bättre men bolagen saknar generellt formaliserade rapporteringsprocesser. Datatillgången för bolagsstyrningsrelaterade indikatorer bedöms vara relativt god. Fonden arbetar kontinuerligt med att följa upp de bolag och indikatorer där det finns förbättringsmöjligheter och ser över hur nya datakällor kan adderas till processen.

I tillägg till PAI-indikatorer kontrolleras samtliga bolag, mot fondens exkluderingskriterier (se beskrivningen under rubriken "Exkluderingskriterier" ovan).

God bolagsstyrning är avgörande för ett bolags långsiktiga utveckling och värdeskapande. En bedömning av om bolaget följer god praxis för styrning ingår därför alltid i fondens hållbarhetsanalys. Verksamheten ska bedrivas på ett affärsetiskt och lagenligt vis och det ska finnas en väl avvägd maktbalans mellan ägare, styrelse och ledning som skapar goda förutsättningar för utövandet av en aktiv och ansvarstagande ägarroll.

- *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Investeringarna mäts och betygssätts mot huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer - Principal Adverse Impact (PAI) från bilaga 1, tabell 1-3 i de tekniska standarderna för tillsyn enligt SFDR:s delegerade förordning (EU) 2022/1288.

Tabell 1:

1. Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
2. Koldioxidavtryck
3. Växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multi-nationella företag.
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämn könsfördelning i styrelsen
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Utöver ovan obligatoriska indikatorer har fonden identifierat fyra ytterligare indikatorer som bedöms vara relevanta från **tabell 2 och 3**, varav två är valbara och två är frivilliga.

6. Vattenanvändning och återvinning (tabell 2)

1. Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor (tabell 3)

5. Inga mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor (tabell 3)

9. Ingen policy för mänskliga rättigheter (tabell 3)

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.

- *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption, häribland OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta sker i investeringsprocessen, där bolag som bryter mot sådana normer och konventioner exkluderas.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja ☒

Fonden identifierar och prioriterar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i en hållbarhetsanalys, vilken är en del i den investeringsanalys som utförs på varje bolag. Identifiering av negativa konsekvenser sker genom indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer - Principal Adverse Impact (PAI). De specifika indikatorerna som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång. Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporteringen i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.

Nej ☐

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden ska göra investeringar som har långsiktig, positiv påverkan på människors hälsa globalt. Samtliga investeringar ska bidra mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande och samtidigt beakta Mål 5: jämställdhet och/eller Mål 9: industri, innovation och infrastruktur. Detta möjliggörs då investeringarna endast sker i bolag verksamma inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja. Fonden stävar efter att hjälpa portföljbolagen utvecklas genom att bidra med kapital, kunskap, erfarenhet och tillgång till branschnätverk.

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av investeringsprocessen, såväl inför ett investeringsbeslut som vid uppföljning av portföljbolagens prestationer. I hållbarhetsanalysen ingår en bedömning av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter, investeringens konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och hur fonden kan bidra och påverka som ägare. Analysen utgör ett viktigt underlag i den helhetsbedömning som ligger till grund för investeringsbeslut.

Fonden bedriver ett aktivt ägarengagemang och genomför löpande dialoger med portföljbolagen för att påverka dem i en hållbar riktning.



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans

- *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?*

Välja in

Fonden har fastställt gränsvärden för vad som bedöms utgöra hållbara investeringar. Varje bolag ges ett internt betyg som förhåller sig till gränsvärdena och omfattas av tre områden.

1. **Bidra till ett hållbarhetsmål.** Samtliga investeringar i fondens portfölj ska bidra mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande. För att säkerställa detta ska fonden endast investera i bolag verksamma inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja.
2. **Inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål.** En investering som bidrar till ett hållbarhetsmål får inte orsaka betydande skada på något annat hållbarhetsmål. Bedömningen utgår från hur bolaget presterar i förhållande till PAI-indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.
3. **Följa praxis för god styrning.** God bolagsstyrning är avgörande för ett bolags långsiktiga utveckling och värdeskapande. Verksamheten ska bedrivas på ett affärsetiskt och lagenligt vis och det ska finnas en väl avvägd maktbalans mellan ägare, styrelse och ledning som skapar goda förutsättningar för utövandet av en aktiv och ansvarstagande ägarroll.

Gränsvärdena i relation till områdena ses över årligen och fondens målsättning är att kunna ställa högre krav på de bolag där investeringarna sker, i takt med att bolagets hållbarhetsarbete utvecklas och därmed tillgången till data.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Välja bort

Fonden har ett tydligt fokus på att investera inom sektorerna medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech, eller teknologi relaterad till denna värdekedja. Givet valet av inriktning och då en noggrann analys ligger till grund för alla investeringsbeslut är det ett antal bolag som inte är aktuella eller som exkluderas tidigt i processen.

Fonden exkluderar bolag där mer än fem procent av omsättningen är hänförlig till kontroversiella aktiviteter såsom produktion och distribution av: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, spel, fossila bränslen, utvinning av oljesand, termiskt kol och palmolja. Vidare exkluderas bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner eller som är involverade i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan. Fonden exkluderar även bolag med säte i länder som rankas i den lägre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex.

Om fonden bedömer att ett portföljbolag väsentligt bryter mot fondens riktlinjer och rekommendationer ska styrelse eller ledning hos portföljbolaget informeras. I de fall där så bedöms lämpligt ska fonden överväga att samarbeta med andra ägare för att utöva sitt ägarengagemang på ett effektivt sätt. Om fonden inte ser en möjlighet att påverka att avvikelserna åtgärdas är en försäljning av innehavet ett alternativ.

Påverka

Fonden använder sitt ägarinflytande för att påverka portföljbolagen i hållbarhetsfrågor. Som en del av detta engagemang använder fonden tydliga riktlinjer kring styrning och processer som portföljbolagen bör etablera som en ram för sitt hållbarhetsarbete. Därtill förs en löpande dialog med portföljbolagen i syfte att stödja dem med kunskap och erfarenhet och påverka dem i en mer hållbar riktning. Graden av påverkan baseras på en väsentlighetsbedömning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

(Ej tillämpligt då det inte har formulerats något sådant åtagande för fonden).

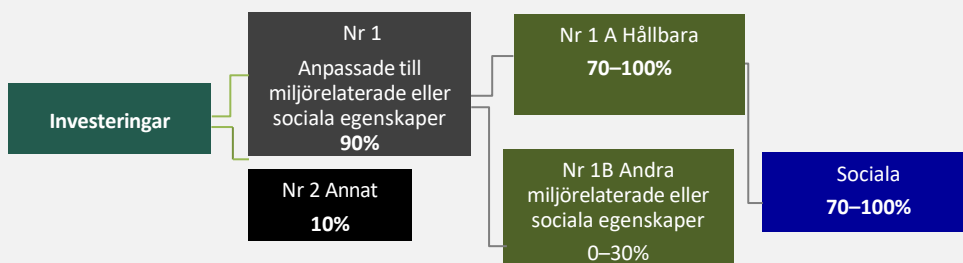
- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Fonden ska investera i bolag med god bolagsstyrning. En bedömning av om bolaget följer god praxis för styrning ingår därför alltid i fondens hållbarhetsanalys. Verksamheten ska bedrivas på ett affärsetiskt och lagenligt vis och det ska finnas en väl avvägd maktbalans mellan ägare, styrelse och ledning som skapar goda förutsättningar för utövandet av en aktiv och ansvarstagande ägarroll. Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner och investerar inte i företag med säte i länder som rankas i den sämre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

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.

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.

Tillgångsallokeringen kan ändras över tid och procenttalen ska ses som ett genomsnitt för en längre period. Fonden strävar efter att placera minst 70 procent i socialt hållbara investeringar med målsättning att öka andelen.

Resterande del av investeringarna är i linje med fondens främjande av miljömässiga och/eller sociala egenskaper samt mindre andel kontanter för likviditetshantering.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller huvudsakligen hållbara investeringar som har ett socialt mål. Givet fondens investeringsfokus inom life science-sektorn är det detta som prioriteras och är huvudfokus. Minimiandelen socialt hållbara investeringar ska vara minst 70 procent.



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

I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Produkten följer inget jämförelseindex.

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

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***
Då fonden inte har valt något referensvärde är detta ej tillämpligt. Val av referensvärde kan komma att göras i senare skede.
- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***
Då fonden inte har valt något referensvärde är detta ej tillämpligt. Val av referensvärde kan komma att göras i senare skede.
- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***
Då fonden inte har valt något referensvärde är detta ej tillämpligt. Val av referensvärde kan komma att göras i senare skede.
- ***Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?***
Då fonden inte har valt något referensvärde är detta ej tillämpligt. Val av referensvärde kan komma att göras i senare skede.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://segulahmedical.com/>

segulahmedical.com

Segulah Medical Acceleration AB
Stureplan 3
Box 5483
SE-114 84 Stockholm
tel +46 8 402 87 00

