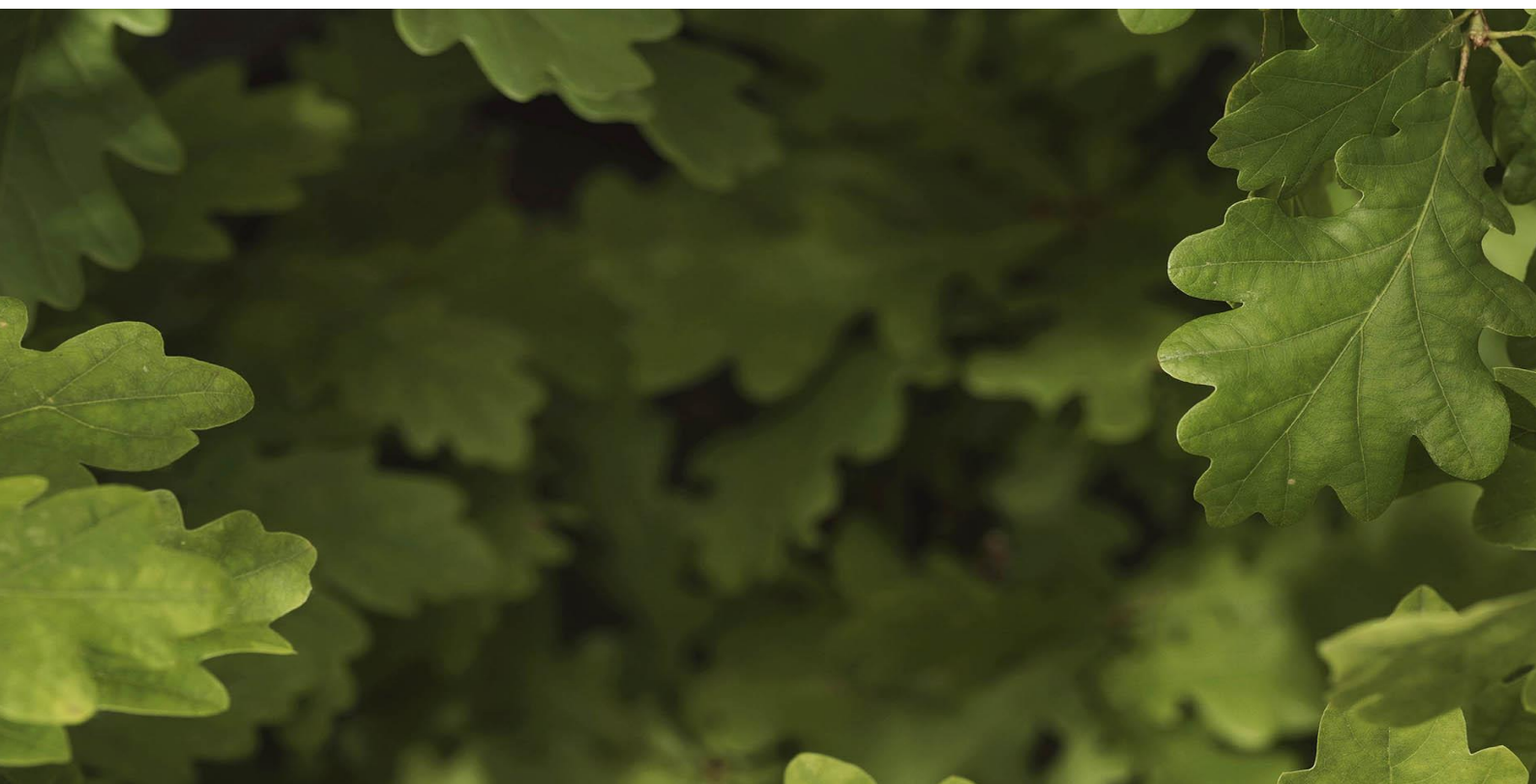


## Compliance check rapport

Swedbank Robur Transition Sweden  
Swedbank Robur Transition Sweden MEGA  
Swedbank Humanfond



## Control exclusion criteria, indirect holdings and new information on holding

<p>O5-O9 Exclusion criteria O10 International norms and conventions</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How has the fund complied with the requirements during the period?</i></li> <li>• <i>Have you noticed any holdings that are in breach with the criteria during the period? If so, how can similar breaches avoided in the future?</i></li> </ul> <p>I den interna hållbarhetsdatabasen REA finns uttömmande information för varje analyserat bolag. Från databasen skickas koder (limiter) till de datasystem där förvaltarna lägger sina ordrar (Simcorp Dimension). Limiterna för en fond utgår från just den fondens specifika kriterier, inklusive uteslutningskriterier. En intern kontrollfunktion (Limitkontrollgruppen inom Investor Risk) granskar dagligen att fonderna följer fondbestämmelserna och de specifika hållbarhetskraven för respektive fond. För att förvaltaren ska kunna lägga en order på ett bolag i handelssystemet måste SRI-koden för bolaget vara YES. Två gånger per år, samt vid ändrad bedömning, exporteras SRI-koder från REA till Simcorp Dimension. Limitkontrollgruppen gör en daglig uppföljning på att hållbarhetsfonderna har SRI-kod YES på alla innehav.</p> <p><b><i>Fonderna har uppfyllt kraven O5-O10 under perioden.</i></b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> <li>• <i>What are the main risks for non-compliance?</i></li> <li>• <i>How can breaches be avoided in the future?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
---	---	---

Ej limitöverträdelser avseende SRI-koder under perioden 2020-01-01 – 2020-12-31

Kommentar: Efterlevnaden av hållbarhetskriterierna har varit mycket god. Inga limitöverträdelser har identifierats för fonderna Swedbank Robur Transition Sweden, Swedbank Robur Transition Sweden MEGA samt Swedbank Humanfond under perioden.

Signatur:



Ida Gustavsson, Head of Risk

Datum: 2021-03-22

Requirement(s)	Assessment of the fund's compliance with the requirement(s)	Recommendations for action
O3 (P4) Indirect holdings	<ul style="list-style-type: none"> <li><i>How has the fund complied with the requirement(s) during the period?</i></li> </ul> <p>Alla underliggande innehav i investmentbolag analyseras avseende känsliga produkter (tobak, alkohol, vapen, spel och fossila bränslen). Se information i O13 i ansökan för information om hållbarhetsanalysens process och omfattning.</p> <p><b>Fonderna har uppfyllt kraven O3 och P4 under perioden.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> <li><i>What are the main risks for non-compliance?</i></li> <li><i>How can breaches be avoided in the future?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>

Ej limitöverträdelser avseende SRI-koder under perioden 2020-01-01 – 2020-12-31

Kommentar: Efterlevnaden av hållbarhetskriterierna har varit mycket god. Inga limitöverträdelser har identifierats för fonderna Swedbank Robur Transition Sweden, Swedbank Robur Transition Sweden MEGA samt Swedbank Humanfond under perioden.

Signatur:



Ida Gustavsson, Head of Risk

Datum: 2021-03-22

<p>O4 New information on holdings</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Was the requirement activated during the period?</i></li> <li>• <i>If so, did the fund act in accordance with the requirement?</i></li> </ul> <p>Två gånger per år eller då ny information har tillkommit och hållbarhetsanalytikerna har analyserat informationen och kommit till en slutsats; informeras förvaltarna om ett bolag måste avyttras. Huvudregeln är att avyttringen sker så snart som möjligt med andelsägarnas bästa i åtanke, dock inom 14 dagar från det att förvaltaren har fått information om förändringen. Efter två veckor kan fondförvaltaren inte lägga en order på bolaget i affärssystemen. Dagliga alerts fås från analysleverantörerna.</p> <p>Se ytterligare information om processen i ansökan.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> <li>• <i>What are the main risks for non-compliance?</i></li> <li>• <i>How can breaches be avoided in the future?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
---------------------------------------	--	---

Ingen ny information har framkommit under perioden 2020-01-01 – 2020-12-31 om att något av fondens innehav inte uppnått de obligatoriska exkluderingskraven.

Signatur:





Ida Gustavsson, Head of Risk

Datum: 2021-03-22

## ESG Analysis


<p>013 och P2 ESG analysis</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How has the fund complied with the requirement(s) during the period?</i></li> <li>• <i>Did the process to ensure compliance function to satisfactory degree?</i></li> </ul> <p>ESG-analysen genomförs av Swedbank Roburs egna hållbarhetsanalytiker. Analysen baseras på Swedbank Roburs analysmodell och innefattar både direkta bolagskontakter och informationsinsamling. Även tidigare bolagsanalyser genomförda av Swedbank Robur samt data från analysleverantörerna kan användas. Analysleverantörerna är för närvarande: MSCI ESG Research, Sustainalytics, Sustainalytics Engagement Services, ISS Ethix och Trucost.</p> <p>Analys görs 2 gånger per år (maj och november) av hållbarhetsteamet. För hållbarhetsfonderna är hållbarhetsfrågor avgörande vid val av bolag som fonderna investerar i. Den omfattande hållbarhetsanalysen ligger till grund för bedömningen av vilka bolag som kan ingå i fonderna. Vi delar in analysen i fyra områden: miljö &amp; klimat, mänskliga rättigheter, anställdas arbetsförhållanden och affärsetik. Bolagen måste hantera de hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet och bransch. Vi ställer högre krav på bolag i branscher som har stora hållbarhetsutmaningar än på bolag i branscher med lägre risk.</p> <p>Bolag måste ha SRI-kod YES för att förvaltaren ska kunna lägga en order. Om bolaget inte är analyserat (-) eller har NO så kan förvaltaren inte lägga en order.</p> <p>För att förvaltaren av en hållbarhetsfond ska kunna lägga en order måste SRI-koden vara YES. 100 % av bolagen i portföljen har därmed genomgått hållbarhetsanalys.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> <li>• <i>What are the main risks for non-compliance?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
------------------------------------	--	--


	<p><b>P2:</b> 100 % av innehaven i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys.</p> <p>Fondens kriterier för följande parametrar analyseras för varje bolag. Varje kriterium måste uppfyllas för att bolaget ska kunna bli godkänt för hållbarhetsfonderna. Parametrar: Hållbarhetsarbete, Internationella normer, koppling till vapen, koppling till spelverksamhet, koppling till tobak, koppling till alkohol, koppling till pornografi samt bolagets prestanda inom energi.</p> <p>Godkända bolag ges SRI-kod YES. Ett bolag måste ha SRI-kod YES för att kunna handlas av förvaltaren till en hållbarhetsfond. Daglig limitkontroll genomförs av Limitgruppen.</p> <p><b><i>Hållbarhetsanalys har genomförts i enlighet med krav O13 och krav P2.</i></b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Pia Gisgård, Head of Sustainability and Corporate Governance</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	
--	--	--

<p>O14 Inclusion of ESG</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How has the fund complied with the requirement(s) during the period?</i></li> <li>• <i>Did the process to ensure compliance function to satisfactory degree?</i></li> <li>• <i>Has the requirement on 50 % “strong ESG practices” complicated the management of the fund?</i></li> </ul> <p>Bolagens hållbarhetsarbete bedöms i den interna hållbarhetsanalysen. För att ett bolag ska godkännas för hållbarhetsfonderna måste bolaget ha ett bra och relevant hållbarhetsarbete.</p> <p>Analysen bygger dels på externt upphandlad ESG-information, dels på Roburs egna analyser och dialoger med bolag i hållbarhetsfrågor, se O13.</p> <p>Hållbarhetsanalysen är en framåtblickande analys, som bedömer hur bolag hanterar sina hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter inom fyra huvudområden.</p> <p><b><i>Endast bolag med ett bra och relevant hållbarhetsarbete är godkända investeringar för fonderna. Fonderna uppfyller kravet O14; mer än 50 % av fonderna har investerats i bolag med starkt ESG-arbete.</i></b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Pia Gisgård, Head of Sustainability and Corporate Governance</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> <li>• <i>What are the main risks for non-compliance?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
-----------------------------	--	--





## Voting policy and Processes


<p>P5-P6 Active ownership</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How has the fund complied with the requirement(s) during the period?</i></li> </ul> <p>Se hemsidan för röstöversikt, information om valberedningar och Swedbank Roburs ägarpolicy:  <a href="https://swedbankrobur.se/hallbarhet/valja-in-valja-bort-paverka/paverka.html">https://swedbankrobur.se/hallbarhet/valja-in-valja-bort-paverka/paverka.html</a></p> <p>Röstningsöversikt bolagsstämmor 2020 och översikt av dialogarbetet i fonderna för 2020 finns även i rapporten "Hållbarhetsrapport Svanen" på hemsidan. Länk till hemsidan för Transition Sweden, Transition Sweden MEGA och Humanfond:  <a href="https://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/fonder/hallbarhet-i-fonder/svanenmarkta-fonder.html">https://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/fonder/hallbarhet-i-fonder/svanenmarkta-fonder.html</a></p> <p><b><i>Fonderna uppfyller kraven i P5 och P6 genom att identifiering av ESG-frågor och röstning på bolagsstämmor och dialog med bolag har gjorts i enlighet med kraven.</i></b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Pia Gisgård, Head of Sustainability and Corporate Governance</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
-------------------------------	--	--


<p>O16 Reporting the fund's holdings</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Have all holdings of the fund been published on the website?</i></li> </ul> <p>Länk till hemsidan för Transition Sweden, Transition Sweden MEGA och Humanfond:  <a href="https://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/fonder/hallbarhet-i-fonder/svanenmarkta-fonder.html">https://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/fonder/hallbarhet-i-fonder/svanenmarkta-fonder.html</a></p> <p><b>Fondernas innehav finns publicerade på Swedbank Roburs hemsida i enlighet med krav O16.</b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Pia Gisgård, Head of Sustainability and Corporate Governance</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
--	---	--

<p>O17 Management system</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Are there sufficient resources and capacity in place to comply with the Nordic Swan Ecolabel criteria over time?</i></li> </ul> <p>Swedbank Roburs avdelningar för ägarstyrning respektive hållbarhetsanalys består av totalt nio heltidsanställda varav fem hållbarhetsanalytiker. Två dedikerade hållbarhetsfondsförvaltare ansvarar för förvaltningen av Transition-fonderna och Humanfond. Dock är fler personer involverade i arbetet med ägarstyrning och hållbarhet på Swedbank Robur; VD, portföljförvaltare, externa valberedare samt de oberoende ledamöterna i fondbolagets styrelse.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the management system be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
------------------------------	--	--

	<p><b>Teamet för hållbarhetsanalys och ägarstyrning och bolagets resurser inom hållbarhet bedöms vara tillräckliga.</b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Pia Gisgård, Head of Sustainability and Corporate Governance</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	
--	---	--

<p>O20 Non-conformities</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Is there a system in place to deal with non-conformities as laid out in the requirement?</i></li> </ul> <p><b>Ansvarig på Swedbank Robur för att informera Svanen i händelse av avvikelser från Svanens kriterier är chefen för hållbarhet och bolagsstyrning, Pia Gisgård.</b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Pia Gisgård, Head of Sustainability and Corporate Governance</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
-----------------------------	---	--

<p>O22 Legislation and regulation</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><i>The licensee must ensure their own compliance with all applicable local laws and provisions relevant for the Nordic Swan Ecolabelled fund, e.g. with regard to financial regulations and working environment.</i></li> </ul> <p><b>Swedbank Robur följer all relevant lagstiftning och följer Fondbolagens Förenings kod och riktlinjer.</b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Pia Gisgård, Head of Sustainability and Corporate Governance</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><i>What are the main risks for non-compliance?</i></li> </ul>
---------------------------------------	--	--

<p>O23 Information about the Nordic Swan Ecolabel</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><i>How has the fund complied with the requirement during the period?</i></li> </ul> <p><b>Svanens riktlinjer har följts vid användning av Svanenmärket i kommunikation och marknadsföring av Swedbank Roburs fonder.</b></p> <p>Signatur:</p>  <p>Sara Fredefors, Communication Manager Group Financial Products and Advice</p> <p>Datum: 2021-03-22</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><i>How can the process be developed to strengthen compliance going forward?</i></li> </ul> <p>Se information om processen i kolumnen bredvid. Processen bedöms vara stabil.</p>
---	--	--