

A photograph of a forest with tall, thin trees. Sunlight is streaming through the trees, creating a bright, hazy atmosphere with visible sunbeams and lens flare effects. The trees are dark green and brown, and the overall scene is peaceful and natural.

Hållbarhets- redovisning 2021

Bilaga till Årsberättelse 2021

Innehåll

Hållbarhet inom SPP Fonder	3	SPP Aktiefond Stabil.....	62
SPP Aktiefond Europa.....	6	SPP Generation 40-tal.....	66
SPP Aktiefond Global.....	10	SPP Generation 50-tal.....	70
SPP Aktiefond Japan.....	14	SPP Generation 60-tal.....	74
SPP Aktiefond Sverige.....	18	SPP Generation 70-tal.....	78
SPP Aktiefond USA.....	22	SPP Generation 80-tal.....	82
SPP Emerging Markets SRI.....	26	SPP Mix 20.....	86
GodFond Sverige & Världen.....	30	SPP Mix 50.....	90
SPP Europa Plus.....	34	SPP Mix 80.....	94
SPP Emerging Markets Plus.....	38	SPP Mix 100.....	98
SPP Global Plus.....	42	SPP Korträntefond.....	102
SPP Sverige Plus.....	46	SPP Obligationsfond.....	106
SPP Sverige Småbolag Plus.....	50	SPP Grön Obligationsfond.....	110
SPP Global Multifactor.....	54	SPP FRN Företagsobligationsfond.....	114
SPP Global Solutions.....	58	SPP Global Företagsobligations.....	118
		SPP High Yield Företagsobligation.....	122

Hållbarhet inom SPP Fonder

SPP Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA. Vi är pionjärer inom hållbar kapitalförvaltning och alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav i syfte att skapa mesta möjliga värde för våra sparare. Våra produkter och investeringslösningar ska vara prisvärda och enkelt kunna användas som byggstenar i en sparportfölj. Vi är även övertygade om att de bolag som är rustade att möta skärpta krav på hållbarhet är de som kommer att öka mest i värde.

Gedigen erfarenhet

Storebrands hållbarhetsteam etablerades redan 1995 och arbetar helt integrerat i kapitalförvaltningen. Under 2019 delades hållbarhetsteamet upp i ett Solutionsteam och ett Risk- och ägarstyrningsteam. De består av medarbetare med ett antal olika specialistkompetenser och arbetar helt integrerat i kapitalförvaltningen för samtliga tillgångsslag, och bistår förvaltarteamen med kunskap och perspektiv som skapar bättre förutsättningar för att kunna ta långsiktigt kloka investeringsbeslut.

Vår analys

För att säkerställa långsiktig avkastning arbetar vi systematiskt med att successivt flytta investeringar till mer hållbara företag, projekt och tillgångar. Vi väljer – och överviktar – företag som genom sina tjänster, produkter eller tekniker bidrar i omställningen till ett mer hållbart samhälle.

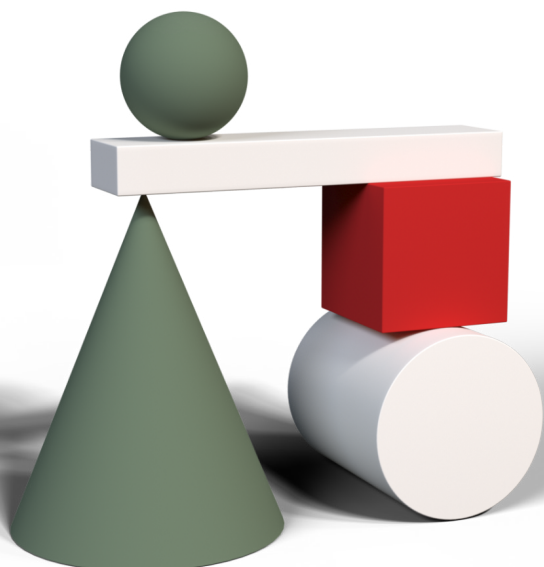
Vi har daglig kontroll på samtliga innehav för att fånga upp om ett bolag bryter mot våra hållbarhetskriterier. Våra innehav screenas därutöver 4 gånger per år.

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egenutvecklade hållbarhetsrating.

Hos oss är hållbarhetsanalysen en central del i kapitalförvaltningen och det löfte vi ger till våra kunder. Hållbarhetsarbetet är helt integrerat i vår förvaltningsmodell. Samtliga förvaltare, inom alla tillgångsslag, har tillgång till hållbarhetsdata för över 4 500 bolag. Strategin för hållbara investeringar bygger på tre metoder: exkludera, inkludera och aktivt påverka. En metod löser inte allt, det krävs kombinerade insatser för bestående förändring.

En hållbarhetsrating mellan 0 och 100 ges till samtliga cirka 4 500 bolag i vårt investeringsuniversum, det vill säga de bolag vi kan investera i. Vi bedömer i ett första steg bolagens exponering mot finansiellt relevanta hållbarhetsrisker. Vi kompletterar sedan riskkartläggningen med en värdedriven möjlighetsanalys, som utgår från hur väl bolagen är positionerade – genom sina tjänster, produkter eller tekniker – i förhållande till FNs Globala hållbarhetsmål och Parisavtalet. Genom att identifiera både risker och möjligheter kopplade till ESG-faktorer och FNs Globala Hållbarhetsmål kan vi på ett effektivt sätt identifiera bolag som bidrar till att lösa de hållbarhetsutmaningar världen står inför. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen på olika sätt beroende på investeringsstrategi.

Det är vår övertygelse att bolag som har förståelse för och integrerar hållbarhetsaspekter i sin affärsstrategi kommer att visa upp en starkare utveckling över tid än jämförbara bolag som inte tar hänsyn till detta. Att investera hållbart är därför av yttersta vikt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för våra andelsägare.



En strategi – tre metoder

Hållbarhet är en central del i vår kapitalförvaltning och i det löfte vi ger till våra kunder. Vår strategi för hållbara investeringar bygger på tre metoder: exkludera, inkludera och aktivt påverka. En metod löser inte allt, det krävs kombinerade insatser för bestående förändring.

Välja bort

Det är av fundamental betydelse att bolagen vi investerar i följer internationella lagar, normer och konventioner. Vår metod för exkluderingar är omfattande och våra förvaltare kan inte välja exkluderade bolag när de investerar i aktier eller obligationer. Vi delar in våra exkluderingar i normbaserade och produktbaserade.



Normbaserade exkluderingar innebär att vi väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, det omfattar:

- Mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarlig miljö- och klimatskada inklusive ohållbar palmolja
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen, kemiska- och biologiska vapen)

Produktbaserade exkluderingar innebär att vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution från:

- Vapen och krigsmateriel
- Fossila bränslen (kol, olja, gas, oljesand m.m.)
- Tobak
- Cannabis (för icke-medicinskt bruk)
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Bolag med stora fossilreserver (mer än 100 miljoner ton koldioxid i fossila reserver)

SPP Grön Obligationsfond har särskilda fossilkriterier och väljer bort samtliga bolag i Sektor 10, energi, (utvinning av kol, olja och gas), och bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer. Skälet till att ha en omsättningsgräns på 50 istället för 5 procent är att gröna obligationer ska ha möjlighet att bidra till omställning i branscher som historiskt sett varit fossilberoende.

Vi väljer bort länder/stater – statsobligationer utgivna av stater/länder som systematiskt och grovt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som omfattas av sanktioner som införts av FNs säkerhetsråd.

Välja in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår hållbarhetsrating. Syftet med ratingen är att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala frågor samt bolagsstyrning) och FNs Globala Hållbarhetsmål i alla investeringar, faktorer som vi anser skapar goda förutsättningar för långsiktig avkastning. Vår analys, av cirka 4 500 bolag, och det sammanlagda hållbarhetsbetyget integreras systematiskt i alla investeringsprocesser.



I ett antal fonder investeras det mer i så kallade lösningsbolag, som vi definierar som bolag vars produkter och/eller tjänster bidrar med lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, förnybar energi, vatten, återvinning m.m., för att diversifiera oss när det gäller risker och att ta vara på möjligheter.

Påverka

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar.



Av vårt totala hållbarhetsarbete utgör aktivt ägarskap en betydande del. Vår målsättning är att ge bästa möjliga riskjusterade avkastning till våra kunder samtidigt som vi förbättrar bolagen vi investerar i utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

Inom viktiga områden har vi en pågående dialog med bolagen i fonderna. Det kan röra sig om allt ifrån bolagsstyrning till sociala eller miljörelaterade frågor. Dialogerna är viktiga för att vi ska kunna avgöra om ett bolags verksamhet är ansvarsfull och levererar hållbar avkastning till våra kunder.

För att vi ska lyckas med vårt arbete inom aktivt ägarskap måste det finnas en nära koppling mellan de dialoger som förs samt exkluderingar. Därav fortsätter vi ofta att föra dialog med bolagen som vi exkluderat för att utmana dem att utvecklas vidare och kunna investera i dem igen när de visat på framsteg. Vi prioriterar också att lägga resurser på bredare samarbeten inom investerargrupper och forum som finns tillgängliga via bland annat UNPRI, Climate Action 100+, FAIRR med flera.

Med tanke på att vissa hållbarhetsfrågor, som klimatförändringar, inte kan lösas av investerare och bolag ensamma, uttrycker vi också våra åsikter om dessa pressande frågor till regeringar och myndigheter.

Genom samarbete bidrar vi till att både förbättra de individuella bolagen och till att förflytta normer och åstadkomma bestående förändring. Det är nyckeln till långsiktigt framgångsrik kapitalförvaltning.

Vi använder vår rösträtt på bolagsstämmor i de bolag där vi har ett betydande ägande. Många av de bolag vi investerar i finns utanför våra hemmamarknader, därför använder vi oss av global ombudsrostning. Då röstar vi elektroniskt via fullmakt (så kallad proxy voting) då kan vi vara aktiva ägare utan fysisk närvaro.

Koldioxidavtryck

Klimatfrågan är en av näringslivets viktigaste utmaningar. Det ligger därför både i institutionella och enskilda investerares intresse att klimateffekter mäts och hanteras på ett klokt sätt.

SPP/Storebrand skrev 2015 under två internationella initiativ med fokus på att redovisa och sänka koldioxidintensiteten för aktieinvesteringar: Montreal Pledge montrealpledge.org och Portfolio Decarbonization Coalition unepfi.org/pdc.

Att successivt minska vår exponering i fossilt innehav och styra om kapitalet till bolag som bidrar till lösningar på klimatproblemet vi står inför är en självklarhet för oss.

Du hittar våra rapporter om CO₂-avtryck och exkluderingar på sppfonder.se/rapporter

Koldioxidavtryck – en ögonblicksbild

Koldioxidavtrycket visar en historisk ögonblicksbild av hur utsläppen från företagen i fondens aktieportfölj ser ut.

Värdena kommer att variera i takt med att företagens utsläpp förändras, men också genom att portföljens sammansättning ändras. Även växelkursförändringar påverkar mätningen.

Observera att koldioxidavtrycket inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan, bland annat för att:

- Endast vissa utsläpp inkluderas. Indirekta utsläpp från leverantörer omfattas inte alltid av beräkningarna och inte heller de vanligtvis omfattande utsläpp som kan följa på användningen av ett företags produkter
- Utsläppsdata från företag inte är fullständig
- Endast vissa tillgångsslag mäts
- Besparingar av utsläpp genom produkter och tjänster inte räknas in
- Information om fossila reserver inte ingår
- Måttet inte säger något om hur väl en portfölj är positionerad mot, eller dess bidrag till, en övergång till ett koldioxidsnålt samhälle

Koldioxidavtrycket visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens koldioxidavtryck ser ut. Beräkningarna är inte heltäckande och indirekta utsläpp omfattas inte. Måttet säger ingenting om hur portföljen bidrar till ett koldioxidsnålt samhälle. Mer om måttet går att läsa på sppfonder.se

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. På sppfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer. Alla våra fonder förvaltas enligt en hållbarhetsstrategi som bygger på metoderna Välja in, Välja bort och Påverka, för mer information se sppfonder.se/hallbarhet



Asa Wallenberg,
vd SPP Fonder AB

”Vår ambition är att vara ledande inom hållbara investeringar. Alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav i syfte att skapa mesta möjliga värde för våra sparare. Våra produkter och investeringslösningar ska vara prisvärda och enkelt kunna användas som byggstenar i en sparportfölj. Vi är övertygade om att de bolag som är rustade att möta skärpta krav på hållbarhet är de som kommer att öka mest i värde”

SPP Aktiefond Europa

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Aktiefond Europa investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mild-

rar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 18,8/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalande kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0–100.

SPP Aktiefond Europa har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 11,6 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fondens koldioxidavtryck är 10,35 och fondens jämförelseindex har 13,42*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 81 av det underliggande indexets 417 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar vår exkluderingslista kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 108 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dialogerna så kan 53 procent kopplas till FNs Globala Hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 27 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen samt 22 procent till mål 10 – minskad ojämlikhet.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 94 bolagsstämmor.

SPP Aktiefond Global

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Aktiefond Global investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och

mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 20/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalande kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0–100.

SPP Aktiefond Global har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 7,9 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fondens koldioxidavtryck är 11,16 och fondens jämförelseindex har 16,35*.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 505 av det underliggande indexets 2 886 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 303 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 57 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 30 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 23 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 591 bolagsstämmor.

SPP Aktiefond Japan

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbar investering som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Aktiefond Japan investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer

bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 22,8/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalande kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0–100.

SPP Aktiefond Japan har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 4,1 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fondens koldioxidavtryck är 8,26 och fondens jämförelseindex har 7,63*.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljökada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 29 av det underliggande indexets 259 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 47 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 70 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 32 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 30 procent till mål 3 – god hälsa och välbefinnande.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 42 bolagsstämmor.

SPP Aktiefond Sverige

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Aktiefond Sverige investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risker att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra

investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras

verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond Sverige har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 1,8 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fondens koldioxidavtryck är 4,11 och fondens jämförelseindex har 3,89*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 7 av det underliggande indexets 100 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 34 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 62 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 18 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 18 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 12 bolagsstämmor.

SPP Aktiefond USA

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Aktiefond USA investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående

exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i Fondens hållbarhetsrisk är 20/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond USA har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 7,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fondens koldioxidavtryck är 8,41 och fondens jämförelseindex har 13,34*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 109 av det underliggande indexets 620 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 87 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 44 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 30 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen samt 29 procent till mål 3 – god hälsa och välbefinnande.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 206 bolagsstämmor.

SPP Emerging Markets SRI

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Emerging Markets SRI investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra

investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 24/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras

verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Emerging Markets SRI har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 8,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fondens koldioxidavtryck är 25,83 och fondens jämförelseindex har 39,53*.

Fondens hållbarhetsnivå är 5/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 218 av det underliggande indexets 1 364 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 49 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 71 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 35 procent till mål 8 – anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt samt 47 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 223 bolagsstämmor.

GodFond Sverige & Världen

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

GodFond Sverige & Världen investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fonden investerar även i ett antal lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fon-

den ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 18,6/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. Fonden väljer dessutom aktivt in bolag med höga betyg i vår hållbarhetsanalys.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

GodFond Sverige & Världen har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 12,8 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fondens koldioxidavtryck är 8,86 och fondens jämförelseindex har 9,17*.

Fondens hållbarhetsnivå är 8/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljökada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 290 av det underliggande tre indexens 1 584 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ✓ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 165 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 42 procent av dialogerna kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 32 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen samt 25 procent till mål 10 – minskad ojämlikhet.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 289 bolagsstämmor.

SPP Europa Plus

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Europa Plus investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden har hållbara investeringar som mål och fondens målsättning är att aktivt välja in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden viktat upp bolag med hög andel gröna intäkter, liksom bolag som har för avsikt i framtiden att vara i linje med Parisavtalet, i enlighet med Science Based Targets Initiative. Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden väljer även bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Varje enskilt bolag som väljs in i fonden bedöms och betygsätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som prioriteras är ekonomiskt starka och omfattande system för hantering av ESG-risker. Urvalet av bolag sker i flera steg där de viktigaste parametrarna är välja in bolag med lågt CO₂-avtryck, lösningsbolag (bolag som vi anser har lösningar på världens hållbarhetsutmaningar), bolag med höga betyg i vår analys samt bolag med hög andel "gröna intäkter".

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0–100.

Fonden väljer aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden viktas även upp bolag med hög andel gröna intäkter. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 80 lösningsbolag i SPP Europa Plus. Fondens andel grön intäkt är 12,6 procent jämfört med fondens jämförelseindex på 7,4 procent.

Fondens koldioxidavtryck är 7,17 och fondens jämförelseindex har 13,42*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 15,4 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 80 av det underliggande indexets 417 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ✓ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 101 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 45 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 29 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen samt 25 procent till mål 10 – minskad ojämlikhet.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 104 bolagsstämmor.

SPP Emerging Markets Plus

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Emerging Markets Plus investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden har hållbara investeringar som mål och fondens målsättning är att aktivt välja in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden viktat upp bolag med hög andel gröna intäkter, liksom bolag som har för avsikt i framtiden att vara i linje med Parisavtalet, i enlighet med Science Based Targets Initiative. Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden väljer även bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 22/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Fonden väljer aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden viktar även upp bolag med hög andel gröna intäkter. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 75 lösningsbolag i SPP Emerging Markets Plus. Fondens andel grön intäkt är 14,6 procent jämfört med fondens jämförelseindex på 7,7 procent.

Fondens koldioxidavtryck är 11,26 och fondens jämförelseindex har 39,53*.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10. Fonden har 19,6 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 218 av det underliggande indexets 1 364 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- ✓ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 59 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 51 procent till mål 8 – anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt samt 44 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 189 bolagsstämmor.

SPP Global Plus

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Global Plus investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor
** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fondbolagets kommentar: Fonden har hållbara investeringar som mål och fondens målsättning är att aktivt välja in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden viktas upp bolag med hög andel gröna intäkter, liksom bolag som har för avsikt i framtiden att vara i linje med Parisavtalet, i enlighet med Science Based Targets Initiative. Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden väljer även bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångs-slaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19,4/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygsätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Fonden väljer aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden viktas även upp bolag med hög andel gröna intäkter. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 142 lösningsbolag i SPP Global Plus. Fondens andel gröna intäkter är 19,0 procent jämfört med fondens jämförelseindex på 8,0 procent (inkluderar några uppskattningar för ett antal bolag i fonden och fyra bolag i index som inte omfattas av FTSE).

Fondens koldioxidavtryck är 5,17 och fondens jämförelseindex har 13,95*.

Fondens hållbarhetsnivå är 8/10. Fonden har 19,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiell vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 287 av det underliggande indexets 1 523 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ✓ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 167 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 35 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 36 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen samt 29 procent till mål 10 – minskad ojämlikhet.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 304 bolagsstämmor.

SPP Sverige Plus

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Global Plus investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden har hållbara investeringar som mål och fondens målsättning är att aktivt välja in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden väljer även bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19,4/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Fonden väljer aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 71 lösningsbolag i SPP Sverige Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 4,24 och fondens jämförelseindex har 4,33*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 5,3 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljökada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 23 av det underliggande indexets 363 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ✓ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 45 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 53 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 18 procent till mål 8 – anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt samt 24 procent till mål 16 - fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 38 bolagsstämmor.

SPP Sverige Småbolag Plus

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Sverige Småbolag Plus investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden har hållbara investeringar som mål och fondens målsättning är att aktivt välja in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden väljer även bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 21,3/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål. Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Fonden väljer aktivt in bolag med lågt CO₂-avtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 59 lösningsbolag i SPP Sverige Småbolag Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 5,80 och fondens jämförelseindex har 6,66*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 3,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljökada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi och cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 12 av det underliggande indexets 296 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ✓ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 21 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 57 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 24 procent till mål 11 – hållbara städer och samhällen samt 19 procent till mål 8 – anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2020 röstade vi på 29 bolagsstämmor.

SPP Global Multifactor

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Global Multifactor investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har

långtgående exkluderingskriterier, se nedan Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 20,7/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0–100.

Fonden väljer in bolag utifrån fyra olika faktorstrategier; värde, storlek, momentum och volatilitet.

SPP Global Multifactor Plus optimerar (väljer in) bolag som har hög rating i vår hållbarhetsanalys, cirka 250–350 bolag, från ett urval på cirka 1 500 bolag.

Fondens koldioxidavtryck är 11,85 och fondens jämförelseindex har 13,95*.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10. Fonden har 5,9 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

* se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 287 av det underliggande indexets 1 523 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 49 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 55 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 18 procent till mål 8 – anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt samt 35 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 80 bolagsstämmor.

SPP Global Solutions

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Global Solutions investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under "Väljer bort" nedan.

- * ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor
- ** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden har hållbara investeringar som mål och fondens målsättning är att välja in hållbara bolag med tjänster, produkter eller teknik som enligt vår bedömning kan bidra i omställningen till ett mer hållbart samhälle och i linje med FNs Globala Hållbarhetsmål. Fonden har en tematisk investeringsstrategi med fokus på Klimat (solenergi, vindkraft, smarta elnät + infrastruktur), Hållbara städer (vatten, stadsplanering, tillgänglighet), Hållbar konsumtion (återvinning & cirkulär ekonomi, hållbara produkter, ekodesign) och Empowerment (tillgång till digitala, finansiella och hälsorelaterade tjänster).

Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden väljer även bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO2-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under "Väljer bort", och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 20/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Fonden väljer in bolag som drar nytta av fyra identifierade områden: lägre klimatpåverkan och resursanvändning, smarta städer som kombinerar större befolkning med lägre miljö- och klimatpåverkan, produkter som bidrar till ett mer effektivt och cirkulärt resursutnyttjande samt digitala tjänster som skapar inkludering där konsumenterna som tidigare varit utanför "systemet" enklare kan ta sig in, förbättra sin ekonomi och därigenom sin livssituation, samt att bolagen bidrar till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

SPP Global Solutions väljer in bolag som drar nytta av fyra identifierade trender; lägre klimatpåverkan och resursanvändning, smarta städer som kombinerar större befolkning med lägre miljö- och klimatpåverkan, smarta produkter som gör det möjligt även för fattiga konsumenter att förbättra sin livssituation och ekonomi.

Fonden har 69 innehav varav vi under 2021 bland annat valt in Skanska och Xylem.

Här kan du se innehaven i fonden: sppfonder.se/portfolj

Fondens koldioxidavtryck är 9,17 och fondens jämförelseindex har 16,35*.

Fondens hållbarhetsnivå är 9/10. Fonden har 47,1 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rappporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 505 av det underliggande indexets 2 886 bolag exkluderade.

Under 2021 har vi sålt av TPI Composites, Proto Labs, Geberit och City Developments Ltd (CDL) på grund av fondens exkluderingskriterier. Fonden väljer aktivt in hållbara bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rappporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ✓ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 12 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 50 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 8 - anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, 50 procent till mål 13 - bekämpa klimatförändringarna samt 42 procent till mål 16 - fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 67 bolagsstämmor.

SPP Aktiefond Stabil

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Aktiefond Stabil investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har

långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i.

Fondens hållbarhetsrisk är 19,5/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i

har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond Stabil väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg. Fonden har en viss preferens för aktier med hög direktavkastning.

Fondens koldioxidavtryck är 9,04 och fondens jämförelseindex är 13,95*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 13,8 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 287 av det underliggande indexets 1 523 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar: .

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investering) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 34 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 35 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 44 procent till mål 3 – god hälsa och välbefinnande samt 35 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 46 bolagsstämmor.

SPP Generation 40-tal

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Generation 40-tal investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra

investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 18/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens hållbarhetsbetyg jämfört mot index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalande kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 40-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av DNB Boligkredit AS-Covered Bonds, Asian Development Bank och Sparbanken Vest Boligkredit.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10. Fonden har 3,8 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 505 av det olika underliggande indexens 2 897 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 232 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 52 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 26 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 26 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 338 bolagsstämmor.

SPP Generation 50-tal

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Generation 50-tal investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra

investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 18,6/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex, fondens CO2-riskvärde och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i

har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 50-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av DNB Boligkredit AS-Covered Bonds, Asian Development Bank, Sparbanken Vest Boligkredit.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10. Fonden har 3,8 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 505 av det olika underliggande indexens 2 897 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 244 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 53 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 27 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 26 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 363 bolagsstämmor.

SPP Generation 60-tal

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Generation 60-tal investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har

långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19,6/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex, fondens CO₂-riskvärde och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalande kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 60-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av DNB Boligkredit AS-Covered Bonds och Asian Development Bank.

Fondens koldioxidavtryck är 8,50 och fondens jämförelseindex har 12,57*.

Fonden har hållbarhetsnivå 7/10. Fonden har 5,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

- Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 505 av det olika underliggande indexens 2 897 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 247 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 53 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 27 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 26 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 377 bolagsstämmor.

SPP Generation 70-tal

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs globala hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Generation 70-tal investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har

långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19,9/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex, fondens CO₂-riskvärde och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalande kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 70-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av International Bank for Reconstruction and Development Sparbanken Vest Boligkredit.

Fondens koldioxidavtryck är 8,48 och fondens jämförelseindex har 15,71*.

Fonden har hållbarhetsnivå 7/10. Fonden har 7,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Övrigt
Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 505 av det olika underliggande indexens 2 897 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 249 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 53 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 27 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 26 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 381 bolagsstämmor.

SPP Generation 80-tal

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Generation 80-tal investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har

långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19,9/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex, fondens CO2-riskvärde och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 80-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av International Bank for Reconstruction and Development.

Fondens koldioxidavtryck är 8,47 och fondens jämförelseindex har 15,71*.

Fonden hållbarhetsnivå är/10. Fonden har 7,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

* se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.
- Övrigt
Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 505 av det olika underliggande indexens 2 897 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

✓ Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

✓ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

✓ Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 236 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Av dessa så kan 51 procent kopplas till FNs globala hållbarhetsmål 13 – bekämpa klimatförändringarna, 25 procent till mål 15 – ekosystem och biologisk mångfald samt 27 procent till mål 16 – fredliga och inkluderande samhällen.

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2021 röstade vi på 347 bolagsstämmor.

SPP Mix 20

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar

ESG*-aspekter i besluten. Fonden investerar i huvudsak i fonder inom koncernen och som främjar eller har målsättning som hållbarhet. Det innebär att för underliggande fonder gäller att i vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö- sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett hållbarhetsbetyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av hållbarhetsbetyget.

SPP Mix 20 investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19,4/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden är en fond-i-fond och placeras i fonder inom Storebrandkoncernen.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

SPP Mix 20 har under året bland annat valt in fonderna: SPP Emerging Markets SRI och SPP Emerging Markets Plus.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 13,3 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fonden väljer bort

Fonden placeras inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkningsarbetet sker i underliggande fonder.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

För Mix 20 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

SPP Mix 50

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar

ESG*-aspekter i besluten. Fonden investerar i huvudsak i fonder inom koncernen och som främjar eller har målsättning som hållbarhet. Det innebär att för underliggande fonder gäller att i vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö- sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett hållbarhetsbetyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av hållbarhetsbetyget.

SPP Mix 50 investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 19,9/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen

beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden är en fond-i-fond och placerar i fonder inom Storebrandkoncernen.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

Fonders hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 11,4 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkningsarbetet sker i underliggande fonder.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

För Mix 50 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

SPP Mix 80

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar

ESG*-aspekter i besluten. Fonden investerar i huvudsak i fonder inom koncernen och som främjar eller har målsättning som hållbarhet. Det innebär att för underliggande fonder gäller att i vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö- sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett hållbarhetsbetyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av hållbarhetsbetyget.

SPP Mix 80 investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO2-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 20/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om miljörelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden är en fond-i-fond och placerar i fonder inom Storebrandkoncernen.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

Fondens koldioxidavtryck är 8,36 och fondens jämförelseindex har 12,91*.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 9,5 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/ eller distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/ eller distribution.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/ eller distribution.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/ eller distribution.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/ eller distribution.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/ eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rappporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/ eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rappporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkningsarbetet sker i underliggande fonder.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

För Mix 80 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

SPP Mix 100

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar

ESG*-aspekter i besluten. Fonden investerar i huvudsak i fonder inom koncernen och som främjar eller har målsättning som hållbarhet. Det innebär att för underliggande fonder gäller att i vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö- sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett hållbarhetsbetyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av hållbarhetsbetyget.

SPP Mix 100 investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 20,4/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden är en fond-i-fond och placeras i fonder inom Storebrandkoncernen.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

Fondens koldioxidavtryck är 8,93 och fondens jämförelseindex har 16,40*.

Fonden hållbarhetsnivå är 7/10. Fonden har 13,5 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placeras inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, Ilvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkningsarbetet sker i underliggande fonder.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

För Mix 100 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

SPP Korträntefond

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheten av SDG-betyget.

SPP Korträntefond investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investering avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investering-

ar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Vår bedömning är att fonden har en låg hållbarhetsrisk, vilket innebär begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens hållbarhetsbetyg och jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer bland annat: FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), The Green Bond Principles (2017), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag/emittenter utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag/emittent som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Korträntefond är en aktivt förvaltd räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Under 2021 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Nykredit Realkredit, Nordic Investment Bank och Svensk Fastighetsfinansiering.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av tobak, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av pornografi, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

SPP Obligationsfond

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheten av SDG-betyget.

SPP Obligationsfond investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra

investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Vår bedömning är att fonden har en låg hållbarhetsrisk, vilket innebär begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer bland annat: FNs principer för Ansvarfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), The Green Bond Principles (2017), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras

verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag/emittenter utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag/emittent som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNS Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Obligationsfond är en aktivt förvaltd räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Under 2021 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av DNB Boligkredit, Kommuninvest och EIB.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av tobak, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av pornografi, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

SPP Grön Obligationsfond

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheten av SDG-betyget.

SPP Grön Obligationsfond investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden har hållbara investeringar som mål och fondens har som målsättning att investera i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman som har en klart positiv effekt på miljö och samhälle och omfattar exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds, social responsible bonds, transitions bonds och sustainability linked bonds. Gröna obligationer möjliggör investeringar i såväl nya som befintliga projekt för att skapa specifika klimat- eller samhällspositiva effekter. Gröna obligationer är obligationer där medlen är öronmärkta till att finansiera klimatfrämjande projekt, såsom energieffektiviseringar i fastighets- och transportsektorn, förnybar energi, avfallshantering, vatten och biologisk mångfald. Våra investeringar verifieras av oberoende organisationer som Cicero, Vigeo, DNV med flera. Via Green Bond Principles (GBP) bestäms en branschgemensam standard som administreras av internationella kapitalmarknadsorganisationen ICMA och fondens målsättning är att alla investeringar följer den internationella standarden.

Målsättningen med gröna obligationer är att vara en del av omställning till ett hållbart samhälle med låga koldioxidutsläpp. Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden väljer även bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investering drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Vår bedömning är att fonden har en låg hållbarhetsrisk, vilket innebär begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fondens resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år. Därutöver mäter vi andelen gröna obligationer i fonden samt vilka klimatpositiva effekter som fonden har finansierat.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer bland annat: FNs principer för Ansvarfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), The Green Bond Principles (2017), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden väljer enbart in certifierade obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsmål som har en klart positiv effekt på miljö och samhälle och omfattar exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds, social responsible bonds, transitions bonds och sustainability linked bonds. Målsättningen är att identifiera bolag med ett behov av finansiering som bidrar till en hållbar utveckling. Analys av bolagens/emittentens syfte med finansieringen är avgörande för valet av investeringar i fonden.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

SPP Grön Obligationsfond är en aktivt förvaltd fond och som investerar i gröna obligationer, instrument med uttalade hållbarhetsmål som har klart positiv effekt på miljö och samhälle. Varje projekts hållbarhet verifieras av tredje part. Varje bolag som ger ut gröna obligationer måste passera våra hållbarhetskriterier. Teman kan vara förnybar energi, avfallshantering, vattenrening och fastighetseffektiviseringar.

Under 2021 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av:

H&M

Bolaget emitterade i februari månad en SLB (Sustainability Linked Bond). Detta är en variant av hållbarhetsobligationer som har rönt mycket intresse under det senaste året. En SLB har liksom gröna obligationer ett ramverk vars struktur är ratificerat av ICMA (International Capital Market Association) och en second opinion (i HMs fall så är det Sustainability som skrivit den). När ett bolag emitterar en SLB sätter man upp ett hållbarhetsmål som den finansiella utväxlingen är linkad emot. Detta innebär att man inte öronmärker medlen på samma sätt som i en grön obligation utan det sätts upp ett hållbarhetsmål. Denna typ av instrument lämpar sig väl för tillverkande bolag såsom H&M som inte nödvändigtvis har en grön tillgångsmassa att knyta sin finansiering till.

SCA

En investering har gjorts i SCA klassiska gröna obligation och där pengarna är öronmärkta till att gå till bolagets investeringar i skogsdriften, förnybar energi, energi effektiviseringar och investering att utveckla "bio economy"- det vill säga att medverka till att göra byggmaterial mer hållbart genom användning av högkvalitativt virke.

Nordiska investeringsbankens blåa obligation – där investeringarna går till skydd och bevarande av vattenmiljöer i Östersjöregionen.

Fondens hållbarhetsnivå är 9/10. Fonden har 32,1 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av tobak, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av pornografi, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi och cannabis.

Fonden exkluderar hela energisektorn (sektor 10: utvinning kol, olja, gas) och bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer samt bolag med stora fossilreserver.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainability och ISS.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

SPP FRN Företagsobligationsfond

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP FRN Företagsobligationsfond investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper**
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper**
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning**
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper**

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har

långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Vår bedömning är att fonden har en låg hållbarhetsrisk, vilket innebär begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer bland annat: FNs principer för Ansvarfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), The Green Bond Principles (2017), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag/emittenter utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag/emittent som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Företagsobligationsfond är en aktivt förvaldat räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Under 2021 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Corem Property Group, Fabege och Fastpartner.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av tobak, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av pornografi, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljökada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi och cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fond-
 bolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

SPP Global Företagsobligation

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP Global Företagsobligation investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg och ett lägre CO₂-avtryck än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har

långtgående exkluderingskriterier, se nedan under Väljer bort, och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Fondens hållbarhetsrisk är 21,5/100 (där 0 är bäst) vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens koldioxidutsläpp jämfört med fondens jämförelseindex och fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer bland annat: FNs principer för Ansvarfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), The Green Bond Principles (2017), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer

fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag/emittenter utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag/emittent som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Global Företagsobligation Plus är en aktivt förvaltd räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Fondens koldioxidavtryck är 2,79 och fondens jämförelseindex har 8,95*.

Fondens hållbarhetsnivå är 6/10.

*se sid 5 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av tobak, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av pornografi, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Övrigt

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar icke-medicinsk cannabis, oljesandsutvinning (5 % produktion och/eller distribution), ohållbar palmolja samt bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi och cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 74 av det underliggande indexets 501 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2021 har vi genomfört 37 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden

SPP High Yield Företagsobligation

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och integrerar ESG*-aspekter i besluten. Dessa aspekter inkluderar både ESG-risker och att begränsa klimatförändringarna. I vår hållbarhetsanalys av bolagen mäter vi bland annat finansiellt väsentliga risker gällande miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor som har en betydande inverkan på bolagets ekonomiska värde.

Vi analyserar både ESG-risker och SDG**-möjligheter och väger samman dessa till ett betyg. 50 procent av betyget baseras på ESG-riskerna och 50 procent på SDG-möjligheterna. SDG-betyget mäter möjligheter kopplade till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet med fokus på produkter och tjänster som hjälper till att uppnå just SDGerna. Jämställdhet utgör 10 procentenheter av SDG-betyget.

SPP High Yield Företagsobligation investerar inte i några bolag som bryter mot SPP Fonders hållbarhetskriterier, vilket minskar hållbarhetsrisken i fonden. Läs mer om SPP Fonders hållbarhetskriterier under Väljer bort nedan.

* ESG – miljö, sociala och bolagsstyrningsfrågor

** FNs Globala Hållbarhetsmål (UN Sustainable Development Goals)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper
(t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala egenskaper
(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning
(t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fonden främjar sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens målsättning är att ha ett högre hållbarhetsbetyg än sitt jämförelseindex.

Bedömning av effekt på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken i fonden ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiseras.

Vår övertygelse är att vi minskar risken för potentiella negativa effekter på fondens avkastning genom att vi i våra investeringar tar hänsyn till hållbarhetsrisker, att fonden har långtgående exkluderingskriterier, se nedan under "Väljer bort", och att vi genom aktivt ägarskap minimerar och mildrar hållbarhetsriskerna i de bolag vi investerar i. Vår bedömning är att fonden har en låg hållbarhetsrisk, vilket innebär begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Vi är övertygade om att bolag som förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer på lång sikt att vara framtidens vinnare. Att investera hållbart är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för andelsägarna.

Indikatorer

Vi mäter fondens hållbarhetsbetyg jämfört med index fyra gånger per år.

Storebrandkoncernen där SPP Fonder ingår har undertecknat och följer bland annat: FNs principer för Ansvarfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), The Green Bond Principles (2017), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

Läs mer på: www.sppfonder.se/samarbeten

Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar: Fonden använder inte något referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Fonden använder sig dock av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag/emittenter utifrån miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer. Varje enskilt bolag/emittent som väljs in i fonden, och löpande efter förvärv av ett värdepapper, bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys där bolagen klassificeras utifrån många olika hållbarhetsindikatorer, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs Globala Hållbarhetsmål.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför vår analys på cirka 4 500 bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP High Yield Företagsobligation är en hållbar aktivt förvaltd fond som investerar i företagsobligationer med låg kreditvärdighet, High Yield, i Norden med tyngdpunkt på Sverige. Fonden kommer i huvudsak att investera i företagsobligationer utställda av nordiska emittenter och har möjlighet att ta positioner som <BBB, split-rating, BB/BBB, BBB med risk för nedgradering till BB eller de som saknar officiell rating

Under 2021 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Wästbygg AB, Sibs AB och Arwidsro Fastighets AB.

✓ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Under denna rubrik kan även en fond som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

✓ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: Nolltolerans, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av tobak, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och maximalt 5 % av intäkterna från distribution av pornografi, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

✓ Övrigt

Fonden exkluderar bolag med mer än 5 % intjäning från oljesandsutvinning, icke-medicinsk cannabis, samt ohållbar palmolja. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton CO₂ i fossila reserver.

På www.sppfonder.se/rapporter ser du vilka bolag som vi har exkluderat.

Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi och cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2021 var 1 av det underliggande indexets 60 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på sppfonder.se/rapporter

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Fondbolagets kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet.

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondbolagets kommentar:

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fondbolagets kommentar:

Övrigt

- Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI). Under 2020 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

SPP Fonder AB

SPP Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA. Tillsammans med SPP Pension & Försäkring är vi en av Nordens ledande koncerner för sparande och försäkringslösningar.

Syftet med denna uppföljning av vårt hållbarhetsarbete per fond är att ge en allmän information och kan alltså inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Vi anser att de källor och bearbetningsmetoder som vi använt oss av vid utarbetandet av analyser är tillförlitliga. Vi påtar oss inget ansvar för riktigheten eller fullständigheten i prognoser eller analyser eller för eventuella brister i källmaterialet. SPP Fonder svarar inte för förlusten som kan tänkas uppkomma genom att någon följer vad som sagt i denna publikation eller använder sig av häri lämnade uppgifter.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med riskklass 6-7 kan på grund av sin sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. På sppfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer. Alla våra fonder förvaltas enligt en hållbarhetsstrategi som bygger på metoderna **Välja in, Välja bort och Påverka**, för mer information se sppfonder.se/hallbarhet.