

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

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

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja    Nej

- Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_%**
- Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 20,74 % hållbara investeringar
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - med ett socialt mål
- Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Under 2022 har fondens miljörelaterade investeringar varit kopplade till att främja en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden har inte heller investerat i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.

Fondens sociala investeringar har under 2022 gått mot bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 samt beaktat PAI-indikatorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Fonden har även exkluderat 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 och arbetsrätt. Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Under 2022 har fondens hållbara investeringar varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljö mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Det är bolag som bidrar till de globala målen (SDG) genom de produkter, tjänster och/eller tekniker som de tillhandahåller, men också bolag som bidrar genom ett antal underliggande hållbarhetsindikatorer, såsom gröna intäkter (green revenue) och som bedöms bidra till ett miljö- eller socialt mål.

Vid utgången av 2022 hade Storebrand USA 20,74 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar och andelen gröna intäkter var 7,82 procent.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens koldioxidavtryck var 12,49 procent mot fondens jämförelseindex på 18,49.
- Fondens hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10.
- Fonden har 7,82 procent gröna intäkter.
- PAI 4 - Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 1,85 procent – vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fondens har under 2022 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

- **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Under 2021 hade fonden inte några investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5 procent kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplade till av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver. Fonden hade inte några direkta investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och inte heller några investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen.

Fondens koldioxidavtryck var 8,41 mot fondens jämförelseindex på 13,34. Fondens hållbarhetsnivå är 7/10. Vid årsskiftet 2021 var 109 av det underliggande indexets 620 bolag exkluderade.

- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Utöver svar ovan, så går fondens hållbara investeringar i första hand mot dessa av FN:s Globala Hållbarhetsmål:

Fondens hållbara investeringar har varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljö eller socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomi. Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FN:s Globala Hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar har bidragit till följande miljömål definierade i EU-taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

- **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt att inga bolag är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några de miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investeringar.

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

- Fondens har följt sina exkluderingskriterier kopplade till kontroversiella sektorer och produkter och tjänster som kan anses motverka en hållbar utveckling såsom bolag med verksamhet som gör betydande skada på miljön eller klimatet, kontroversiella vapen, tobak och cannabis, alkohol, pornografi, spelverksamhet, fossila bränslen (kol, olja, gas) samt stora fossila reserver, oljesand och ohållbar produktion av palmolja.
- Fondens exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner har efterlevts. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, bolag som bedriver lobbying mot Parisavtalet.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

#### --- Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har under året löpande tagit hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med oacceptabel risk för negativa konsekvenser samt att välja in bolag som hanterar hållbarhetsrisker på ett bra sätt. Fonden tillämpar vår metod för att integrera hållbarhetsfaktorer i förvaltningen; **Välja in, Välja bort och Påverka.**

Bolagen i fonden har genomgått Storebrands DNSH-test, som betyder;

1. en screening av bolag för att identifiera vilka som bryter mot våra exkluderingskriterier och överskrider fastställda gränsvärden. Exkluderingsgranskningen består av tre delar:
  - a) normbaserade exkluderingskriterier b) produktbaserade exkluderingskriterier och c) exkluderingskriterier av statsobligationer.

2. Screening av utvalda PAI indikatorer, indikatorer för negativa konsekvenser.

Bolag som inte klarar screeningen kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

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

Fondens samtliga investeringar har genomgått screening och exkludering och har under året varit i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



#### **Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Under året har vi tagit hänsyn till negativa hållbarhetseffekter i fonden genom flera kombinerade strategier. Det handlar om:

Vi har screenat och exkluderat bolag som inte lever upp till fondens hållbarhetskriterier, baserade på internationella normer och konventioner och/eller som genom sina produkter och tjänster är involverade i kontroversiella sektorer. Vi har bland annat screenat för och tillämpat exkluderingskriterier baserat på flera indikatorer, PAI 4 – fossila bränslen, 7 – biologisk mångfald, 8 – utsläpp till vatten, 9 – farligt avfall, 10 – brott mot UNGC och OECD, 14 – kontroversiella vapen, 16 – suveräner stater: sociala kränkningar och 15 – avskogning).

Fondbolaget har även tagit hänsyn till negativa konsekvenser genom aktivt påverkansarbete genom dialoger och genom att rösta på bolagsstämmor.

Genom att integrera hållbarhetsriskbetyg i investeringsbeslutet för att investera mer i bolag med låg hållbarhetsrisk och mindre i bolag med hög hållbarhetsrisk. I vårt ESG-betyg ingår flera PAI-indikatorer för negativ påverkan, till exempel ett bolags brist på processer och efterlevnadsmekanismer (PAI 11) eller brist på uppförandekod för leverantörer (frivillig PAI 4).



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31.

### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

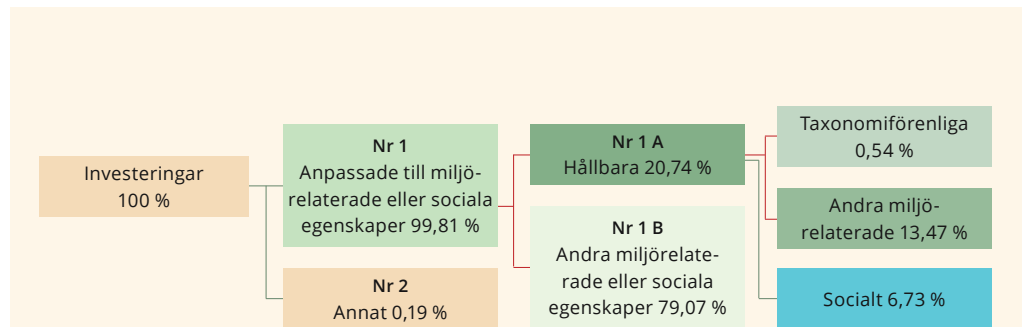
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknologi	5,99 %	US
Microsoft	Informationsteknologi	4,97 %	US
Alphabet Inc Class A	Kommunikationstjänster	1,84 %	US
United Health Group	Hälsovård	1,52 %	US
Berkshire Hathaway B	Finans	1,38 %	US
NVIDIA	Informationsteknologi	1,22 %	US
Alphabet Inc Class C	Kommunikationstjänster	1,21 %	US
J.P Morgan Chase and Co	Finans	1,20 %	US
Coca-Cola	Dagligvaror	1,13 %	US
Pepsico Inc	Dagligvaror	1,12 %	US
Pfizer	Hälsovård	1,10 %	US
Eli Lilly & Co	Hälsovård	1,06 %	US
Visa Inc - Class A shares	Informationsteknologi	1,05 %	US
Procter & Gamble	Dagligvaror	1,05 %	US
Merck & Co	Hälsovård	1,04 %	US



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?



#### Nr 1

Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#### Nr 2

Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

**Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1 A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
<b>10</b>	<b>Energi</b>	<b>-</b>
<b>15</b>	<b>Material</b>	<b>5,42 %</b>
151010	Kemikalier	3,60 %
151020	Byggmaterial	0,09 %
151030	Förpackningsmaterial	0,30 %
151040	Metaller och gruvdrift	1,43 %
151050	Papper och skogsprodukter	0,01 %
<b>20</b>	<b>Industri</b>	<b>8,81 %</b>
201020	Byggvaror och -utrustning	0,14 %
201040	Elektrisk utrustning	1,40 %
201050	Industrikonglomerat	0,29 %
201060	Maskiner	2,83 %
201070	Handel med industrivaror	0,82 %
202010	Företagstjänster	1,29 %
202020	Yrkestjänster	0,28 %
203010	Flygfrakt och kurirtjänst	0,28 %
203040	Väg- och tågtransport	1,47 %
<b>25</b>	<b>Sällansköpsvaror</b>	<b>8,32 %</b>
251010	Bildelar och tillbehör	0,59 %
251020	Bilar och motorcyklar	0,25 %
252010	Konsumentkapitalvaror	0,23 %
252020	Fritidsvaror	0,01 %
252030	Kläder, skor, accessoarer och lyxvaror	0,34 %
253010	Hotell, restauranger och fritid	2,28 %
255010	Partihandel	0,28 %
255020	Internet- och direktmarknadsförd handel	1,25 %
255030	Varuhus	0,97 %
255040	Specialdetaljhandel	2,13 %
<b>30</b>	<b>Dagligvaror</b>	<b>8,14 %</b>
301010	Detaljhandel livsmedel och dagligvaror	0,57 %
302010	Drycker	2,48 %
302020	Livsmedel	3,90 %
303010	Hushållsprodukter	1,19 %
303020	Kosmetika och hygienprodukter	0,00 %
<b>35</b>	<b>Hälsovård</b>	<b>15,49 %</b>
351010	Hälsovårdsutrustning	3,25 %
351020	Hälsovårdstjänster	3,55 %
351030	Hälsovårdsteknik	0,06 %
352010	Bioteknik	2,67 %
352020	Läkemedel	4,55 %
352030	Utrustning och tjänster Life Science	1,42 %

Forts.

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
<b>40</b>	<b>Finans</b>	<b>14,06 %</b>
401010	Bank	3,99 %
402010	Annan finansiell verksamhet	1,59 %
402020	Konsumentkrediter	0,53 %
402030	Kapitalmarknadsbolag	3,33 %
402040	Fastighetsfond - Mortgage REIT	0,09 %
403010	Försäkring	4,53 %
<b>45</b>	<b>Informationsteknologi</b>	<b>27,04 %</b>
451020	IT -tjänster	5,07 %
451030	Programvaror	9,12 %
452010	Kommunikationsutrustning	1,07 %
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	6,21 %
452030	Elektronisk utrustning och komponenter	0,21 %
453010	Halvledare	5,36 %
<b>50</b>	<b>Kommunikationstjänster</b>	<b>8,36 %</b>
501010	Diversified Telecommunication Services	1,55 %
501020	Wireless Telecommunication Services	0,44 %
502010	Media	1,07 %
502020	Underhållning	1,24 %
502030	Interaktiv media och tjänster	4,06 %
<b>55</b>	<b>Samhällsservice</b>	<b>0,36 %</b>
551040	Vattenbolag	0,36 %
<b>60</b>	<b>Fastigheter</b>	<b>3,80 %</b>
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	3,76 %
601020	Fastighetsförvaltning och utveckling	0,04 %



**För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller kärnenergi inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande av verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

De bolag som fonden investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Det medför att enbart estimerad data finns tillgänglig. Fondbolaget anser att den estimerade datan för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EUs miljömål och därav anses som en hållbar investering är tillräcklig. När det gäller bedömning för en investerings exakta (underliggande bolags procentuella bidrag) förenlighet med EU-taxonomin anser fondbolaget att estimaten för närvarande inte är tillräckligt tillförlitliga samt att det är för låg täckningsgrad. Av den anledningen redovisas i dagsläget 0 procent taxonomiförenliga investeringar i tabellen nedan.

#### • Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?

- Ja:  
 i fossilgas  i kärnenergi
- Nej

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/2024.

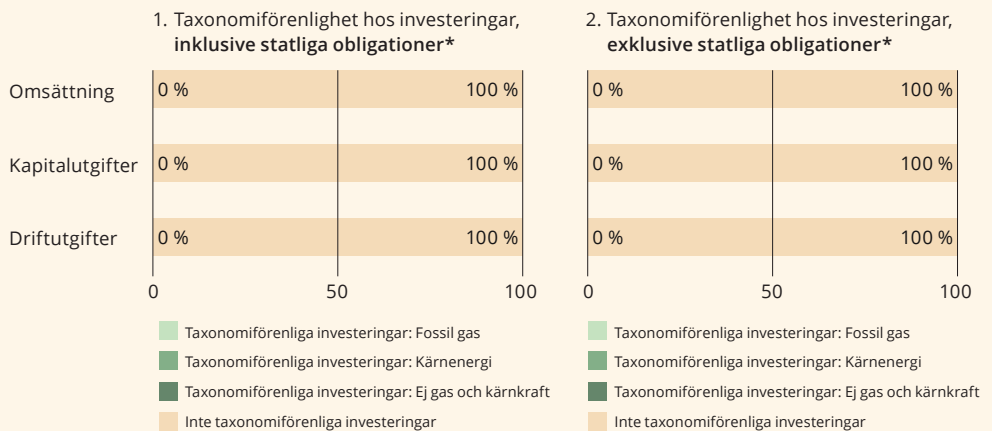
### Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **Kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringarna som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **Driftutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.




\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

### • Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Ej tillämpligt.

### • Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolagen är bristfällig.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 13,47 procent för 2022.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 6,73 procent för 2022.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens andel under övrigt var 0,19 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljörelaterade eller sociala minimigarantier för denna andel.



### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Storebrand USA har under 2022 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2022 var 117 av det underliggande indexets 619 bolag exkluderade.

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i samt att minimera eventuella risker kopplat till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling.

Under 2022 har genomfördes 72 dialoger med bolag i fonden. 46 procent är av dialogerna går mot sociala frågor, 38 procent mot miljörelaterade frågor och 16 procent mot bolagsstyrningsfrågor.

Av de 72 dialogerna går ett antal dialoger mot av FNs globala hållbarhetsmål, exempelvis:

- 42 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 27 procent till mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- 27 procent till mål 16 – Fred och inkluderande samhällen
- 26 procent till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald

Av de 72 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 14 dialoger kring växthusgaser
- 13 dialoger kring avskogning
- 40 dialoger kring brott mot FNs Global Compact principer och OECDs riktlinjer för multinationella bolag
- 9 dialoger kring brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FNs Global Compact principer och OECDs riktlinjer för multinationella bolag

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 2022 röstade vi på 210 bolagsstämmor.