

# Mål för hållbar investering

**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.

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

Ja

Nej

- Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 89,24 %**
- 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: 2,53 %**
- Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på \_\_\_% 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 uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Storebrand Grön Obligation har hållbara investeringar som mål och investerar i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman som har en klart positiv effekt på miljö och samhälle. Dessa 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. Medlen är öronmärkta till att finansiera klimatfrämjande projekt, såsom energieffektiviseringar i fastighets- och transportsektorn, förnybar energi, avfallshandling, vatten och biologisk mångfald. Varje projekts hållbarhet verifieras av tredje part. Varje bolag som ger ut gröna obligationer måste leva upp till våra hållbarhetskriterier. Gröna obligationer är också en möjliggörare för att vara en del av omställning till ett hållbart samhälle med låga koldioxidutsläpp.

Fondens hållbara sociala investeringar har under 2022 gått mot bolag inom lika möjligheter (tillgång till digitala, finansiella och hälsorelaterade tjänster), ekonomiska aktiviteter som 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 valt 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 miljömål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden har i första hand investerat i gröna obligationer, exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds, social responsible bonds och sustainability-linked bonds. Fon-

den har även investerat i bolag/emittenter som bidrar till FNs Globala Mål (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.

Under 2022 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av:

**Electrolux AB** – Obligationerna emitterades för att finansiera investeringar och andra projekt med miljöfördelar enligt deras Green Bond Framework.

**Boliden AB** – Finansieringen kommer stödja expansionsinvesteringar i Odda med syfte att öka zinkproduktion med lågt klimatavtryck.

**Handelsbanken** – Handelsbanken emitterade i 2022 sin tredje gröna obligation och detta under sitt nya uppdaterade Green Bond Framework.

Vid utgången av 2022 hade Storebrand Grön Obligationsfond 91,77 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar.

Storebrand Grön Obligations miljömässigt hållbara investeringar har bidragit till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

#### • Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

- Fondens hållbarhetsnivå är 9/10, index 7/10.
- Fonden andel gröna obligationer är 87,28 procent.
- PAI 4 - Fondens andel mot fossila bränslen. Fonden har inte några bolag/emittenter som bryter mot PAI 4.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag/emittenter som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 - Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag/emittenter som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft 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 FNs globala överenskommelse och OECDs riktlinjer för multinationella bolag och inte heller några investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen.

Fondens hållbarhetsnivå var 9/10.

#### • Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

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:

- Fonden 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.

#### Hållbarhetsindikatorer

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

#### 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 vissa 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.

#### 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 tillämpar 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).

#### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nordea Bank Abp 3.78% 2025/09/15- SP- SLL	-	3,88 %	FI
DNB Boligkredit AS 19/24 ADJ SEK C COVID -GREEN	-	2,93 %	NO
Nykredit Realkredit AS FRN 2024/10/01 - GREEN	-	2,50 %	DK
Stadshypotek AB 0.50% 2026/06/01 - 1591	-	2,32 %	SE
Nordic Inv Bank 0.375% 2024/02/01 - GREEN BLUE B	-	2,16 %	FI
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	-	2,16 %	NO
Nordea Hypotek AB 3.375% 2027/11/25	-	2,09 %	SE
Fabege AB FRN 2024/04/12 - GREEN BOND	-	2,03 %	SE
Jernhusen AB 4.418% 2027/11/18	-	2,03 %	SE
Vacse AB FRN 2028/03/24 - GREEN	-	1,99 %	SE
Lansforsakringar Bank AB 4.913% 2026/11/18	-	1,84 %	SE
Rikshem AB .4250% 2024/10/07	-	1,82 %	SE
Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN SEK C COVID	-	1,80 %	NO
Fastighets AB Balder FRN 2024/06/05- GREEN BOND	-	1,72 %	SE
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	-	1,69 %	NO



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

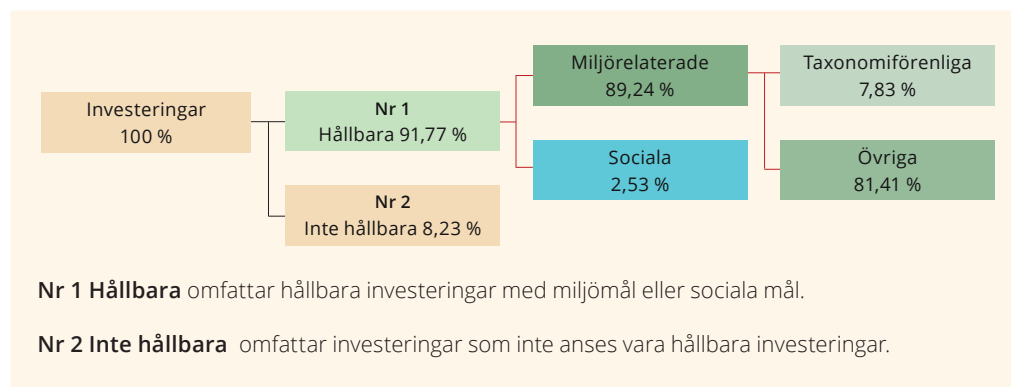


**Tillgångsallokering**  
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?



- I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/ Industrikod	Sektor/ Industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0,11 %
B	Utvinning av mineral	0,31 %
C	Tillverkning	4,88 %
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	2,90 %
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,00 %
F	Byggverksamhet	0,33 %
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,47 %
H	Transport och magasinering	0,00 %
I	Hotell- och restaurangverksamhet	0,00 %
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	0,00 %
K	Finans- och försäkringsverksamhet	43,94 %
L	Fastighetsverksamhet	36,84 %
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0,00 %
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	0,00 %
O	Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	5,67 %
P	Utbildning	0,00 %
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0,00 %
R	Kultur, nöje och fritid	0,00 %
S	Annan serviceverksamhet	0,00 %
T	Förvävarsarbete i hushåll; hushållens produktion av diverse varor och tjänster för eget bruk	0,00 %
U	Verksamhet vid internationella organisationer, utländska ambassader o.d.	4,55 %

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna 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 verksamheter** för det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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

### Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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

– **Driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

## 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.

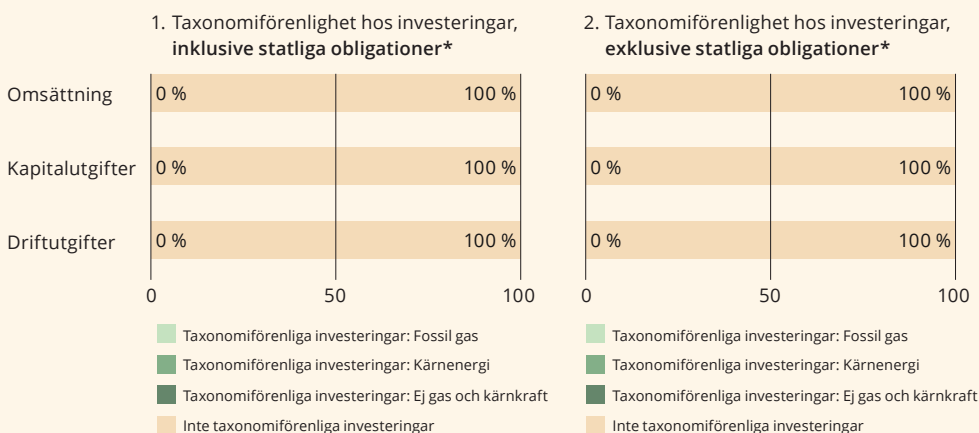
### • Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?

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.

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-taxomin?**

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxomin var 81,41 procent för 2022.



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 2,53 procent för 2022.



### **Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fondens andel under övrigt var 8,03 procent och består av likvida medel och/eller bostadsobligationer, som används för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Den andel som avser likvida medel hos institut samt bostadsobligationer följer Storebrand Fonders krav på praxis för god styrning.



### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?**

Storebrand Grön Obligation har under 2022 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers.

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 45 dialoger med bolag i fonden. 4 procent är av dialogerna går mot sociala frågor, 52 procent mot miljörelaterade frågor och 44 procent mot bolagsstyrningsfrågor.

Av de 45 dialogerna går ett antal dialoger mot av FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis:

- 86 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 79 procent till mål 11 – Hållbara städer och samhällen

Av de 45 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 2 dialoger kring växthusgaser
- 1 dialog kring koldioxidavtryck
- 1 dialog kring växthusgasintensiteten hos de bolag som investerats i
- 1 dialog kring aktiviteter som negativt påverkar biodiversitetskänsliga områden

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.