

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 35,46 % 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 eller socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden har aktivt valt in det vi kallar lösningsbolag (det vill säga bolag vars produkter, tjänster eller tekniker som bedöms ha ett positivt bidrag till hållbar utveckling, exempelvis bolag inom teman som förnybar energi, hållbar stadsutveckling, cirkulär ekonomi, hållbar konsumtion och lika möjligheter) eller bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyller ett eller flera av delmålen i FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsakar betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning. Fonden viktat även upp bolag med hög andel gröna intäkter.

Vid utgången av 2022 hade Storebrand USA Plus 35,46 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar, andelen gröna intäkter var 18,80 procent och antalet lösningsbolag var 41 stycken.

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

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens koldioxidavtryck var 7 procent mot fondens jämförelseindex på 18,49.
- Fondens hållbarhetsnivå är 8/10, index 6/10.
- Fonden har 18,80 procent gröna intäkter.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 1 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och har en 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.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

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

Ej tillämplig då fonden startade 2022-03-14.

- **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 FNs 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-taxonomin. Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FNs 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-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

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.

- **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:

- 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.

--- 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 exkluderingar b) produktbaserade exkluderingar och c) exkluderingar 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.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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 fonden 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).



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?

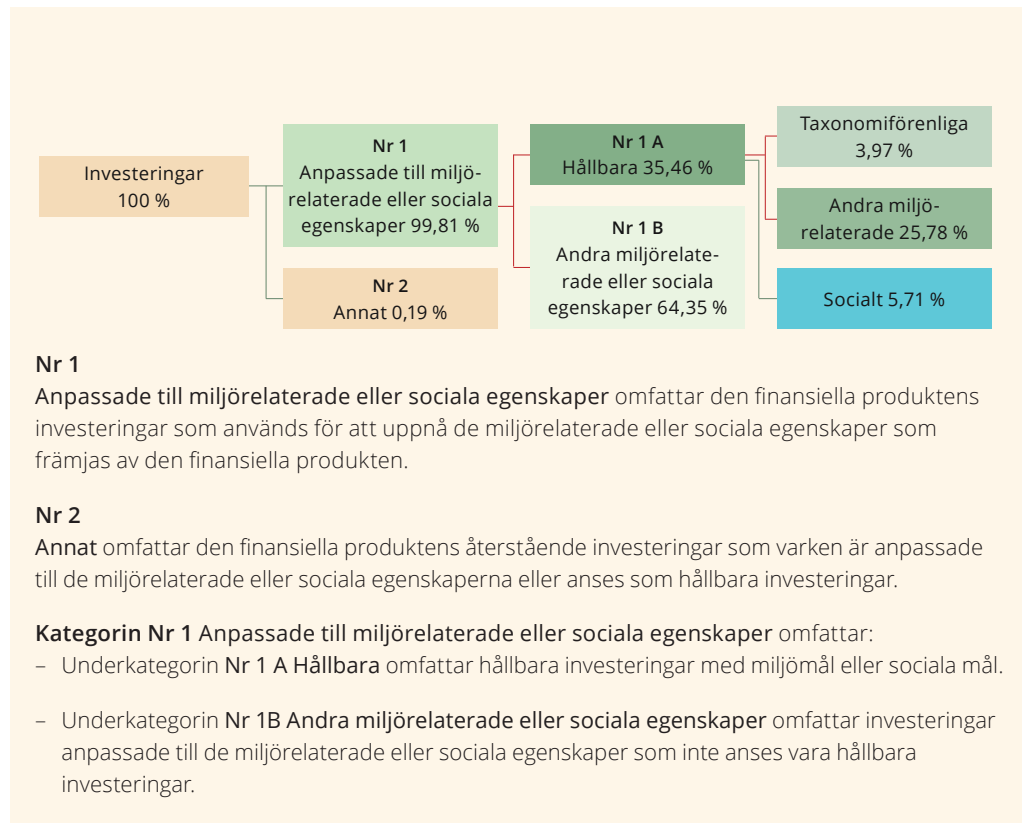
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknologi	6,72 %	US
Microsoft	Informationsteknologi	5,58 %	US
Alphabet Inc Class A	Kommunikationstjänster	2,06 %	US
Mastercard Inc	Informationsteknologi	1,52 %	US
Merck & Co	Hälsovård	1,52 %	US
J.P Morgan Chase and Co	Finans	1,48 %	US
Pfizer	Hälsovård	1,45 %	US
Coca-Cola	Dagligvaror	1,36 %	US
Pepsico Inc	Dagligvaror	1,34 %	US
United Health Group	Hälsovård	1,32 %	US
Home Depot	Sällansköpsvaror	1,24 %	US
Bank of America Corp	Finans	1,20 %	US
Visa Inc – Class A shares	Informationsteknologi	1,17 %	US
Alphabet Inc Class C	Kommunikationstjänster	1,15 %	US
Cisco Systems	Informationsteknologi	1,03 %	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
10	Energi	0,00%
15	Material	4,12%
151010	Kemikalier	1,33%
151030	Förpackningsmaterial	1,18%
151040	Metaller och gruvdrift	1,60%
20	Industri	10,47%
201020	Byggvaror och -utrustning	2,36%
201030	Konstruktion och bygg	0,35%
201040	Elektrisk utrustning	1,48%
201050	Industrikonglomerat	0,26%
201060	Maskiner	4,34%
201070	Handel med industrivaror	0,04%
202010	Företagstjänster	1,42%
202020	Yrkestjänster	0,04%
203040	Väg- och tågtransport	0,18%
25	Sällansköpsvaror	7,11%
251010	Bildelar och tillbehör	0,41%
251020	Bilar och motorcyklar	0,65%
252010	Konsumentkapitalvaror	0,33%
252020	Fritidsvaror	0,00%
252030	Kläder, skor, accessoarer och lyxvaror	0,85%
253010	Hotell, restauranger och fritid	1,90%
255010	Partihandel	0,21%
255020	Internet- och direktmarknadsförd handel	0,47%
255030	Varuhus	0,74%
255040	Specialdetaljhandel	1,55%
30	Dagligvaror	8,61%
301010	Detaljhandel livsmedel och dagligvaror	0,50%
302010	Drycker	3,05%
302020	Livsmedel	3,71%
303010	Hushållsprodukter	1,14%
303020	Kosmetika och hygienprodukter	0,21%
35	Hälsovård	15,00%
351010	Hälsovårdsutrustning	2,07%
351020	Hälsovårdstjänster	3,31%
352010	Bioteknik	2,12%
352020	Läkemedel	5,02%
352030	Utrustning och tjänster Life Science	2,48%

Forts.

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
40	Finans	10,56%
401010	Bank	3,81%
402020	Konsumentkrediter	0,58%
402030	Kapitalmarknadsbolag	2,76%
402040	Fastighetsfond - Mortgage REIT	0,31%
403010	Försäkring	3,10%
45	Informationsteknologi	29,97%
451020	IT -tjänster	4,92%
451030	Programvaror	10,63%
452010	Kommunikationsutrustning	1,27%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	7,71%
452030	Elektronisk utrustning och komponenter	0,87%
453010	Halvledare	4,57%
50	Kommunikationstjänster	7,64%
501010	Diversified Telecommunication Services	1,27%
501020	Wireless Telecommunication Services	0,82%
502010	Media	0,41%
502020	Underhållning	1,15%
502030	Interaktiv media och tjänster	3,99%
55	Samhällsservice	2,28%
551040	Vattenbolag	0,94%
551050	Oberoende kraftbolag	1,35%
60	Fastigheter	4,05%
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	3,69%
601020	Fastighetsförvaltning och utveckling	0,36%



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-taxonomin¹?

Ja:
 i fossilgas i kärnenergi

Nej

¹ 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.

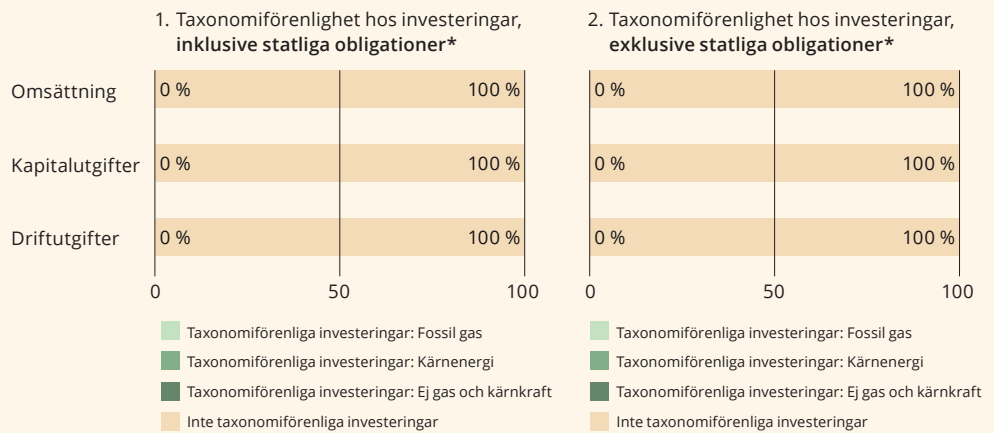
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **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 25,78 procent för 2022.



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

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 5,71 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 Plus 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 48 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 48 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 48 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 10 dialoger kring växthusgaser
- 10 dialoger kring avskogning
- 8 dialoger kring brott mot FNs Global Compact principer och OECDs riktlinjer för multinationella bolag
- 8 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.