

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: SEB Dynamisk Aktiefond

Identifieringskod för juridiska personer: 529900PR9ZSZ8LFIEA18

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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller 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?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 49.08% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> 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 referensperioden 2023 så har fonden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkluderingar, integrering av hållbarhetsrisker och -möjligheter i investeringsbesluten och dessutom har fondbolaget dessutom utövat aktivt ägarskap och påverkansarbete i ett antal bolag för fondens räkning.

Fonden integrerade hållbarhetsrisker och -möjligheter genom att använda SEB Investment Management Sustainability Score, SIMS-S vår egenutvecklade hållbarhetsmodell som betygssätter alla företag i vårt investeringsuniversum utifrån flera aspekter av hållbarhet för att skapa en omfattande och opartisk bild.

Modellen består av två huvudkomponenter: hållbarhetsrisker och hållbarhetsmöjligheter. I modellen används data från flera dataleverantörer och den modifieras kontinuerligt när nya data och nya insikter blir tillgängliga. Hållbarhetsbetyget innehåller både en nuvärdesbild och ett framåtblickande perspektiv för det enskilda bolaget. Den ger portföljförvaltarna möjligheten att bedöma nuvarande och framtida hållbarhetsfaktorer som kan påverka risk och avkastning på lång sikt.

Hållbarhetsrisker syftar på miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Hållbarhetsmöjligheter syftar på miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande positiv inverkan på investeringens värde.

SIMS-S användes i portföljkonstruktionen där hållbarhetsbetyget vägdes in som en del i besluten när vi valde vilka bolag fonden investerar i. SIMS-S användes både som ett sammanvägt hållbarhetsbetyg men också nedbruttet i delbetyg där vissa delar av hållbarhetsbetyget kunde lyftas fram när vissa hållbarhetsteman/kriterier skulle tas i beaktande extra tydligt i urvalsprocessen. Bolag med höga hållbarhetsbetyg enligt SIMS-S fick en fördel när vi valde bolag att investera i. Vi satte dessutom begränsningar på lägsta tillåtna hållbarhetsbetyg enligt SIMS-S, bolag med för låga betyg kom inte med som investeringar i fonden.

Läs mer om SIMS-S i: Hållbarhetsarbete inom SEB Investment Management | SEB (sebgroup.com)

Fonden främjade också miljörelaterade och sociala egenskaper genom det kontinuerliga arbetet med att påverka bolagens affärsmodeller i en mer hållbar riktning. Fondbolaget bedrev påverkansarbete i ett antal bolag för fondens räkning genom att rösta på bolagsstämmor, genom dialoger med ledningsgrupper och styrelser och i samarbete med andra kapitalförvaltare eller partners.

Läs mer om SEB Investment Managements arbete som aktiv ägare i: SEB Investment Managements Principer för Aktieägarengagemang.

Vidare främjade fonden miljömässiga och sociala egenskaper under referensperioden genom tillämpning av fondbolagets exkluderingskriterier. Fonden har uteslutit investeringar i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet.

Läs mer om SEB IM:s exkluderings i: SEB IM Hållbarhetspolicy.

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden hade ett viktat genomsnittligt hållbarhetsbetyg som är högre än sitt jämförelseindex enligt SEB Investment Managements hållbarhetsmodell SIMS-S. Fondens viktade genomsnittsbetyg är 6,18 mot 5,71 för jämförelseindex. SIMS-S-betygen är satta på en skala mellan 1-10 med en normalfördelning, vilket innebär att det normala utfallet för ett bolag är 5,0 och att de flesta bolagen har ett betyg mellan 4,0-6,0.

Under 2023 har fonden, i enlighet med SEB Investment Managements hållbarhetskriterier, exkluderat 542 bolag ur sitt index om totalt 2920 bolag, vilket motsvarar en marknadsviktad andel på 14,7 %. Under året har fonden röstat på bolagstämmor för 116 bolag och för fondens räkning har påverkansarbete bedrivits i 83 bolag.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Under föregående period hade fonden ett viktat genomsnittligt hållbarhetsbetyg som var högre än sitt jämförelseindex enligt SEB Investment Managements hållbarhetsmodell SIMS-S. Fondens viktade genomsnittsbetyg var 6,28 mot 5,88 för jämförelseindex.

Under 2022 hade fonden, i enlighet med SEB Investment Managements hållbarhetskriterier, exkluderat 455 bolag ur sitt index om totalt 2883 bolag. Under 2022 röstade fonden på bolagstämmor för 147 bolag och påverkansarbete bedrevs i 114 bolag.

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

Fonden har under referensperioden 2023 åtagit sig att göra hållbara investeringar till en minimiandel av 20 %.

Fonden ägde under perioden ett flertal bolag som kan klassificeras som hållbara investeringar vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett eller flera av följande miljömässiga och sociala mål:

Sociala mål:

- FN:s sociala mål för hållbar utveckling (UN SDGs); SDG 1: (Ingen fattigdom), SDG 2: (Ingen hunger), SDG 3: (God hälsa och välbefinnande), SDG 4: (God utbildning för alla), SDG 5: (Jämställdhet), SDG 6: (Rent vatten och sanitet för alla), SDG 8: (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG 10: (Minskad ojämlikhet), SDG 11: (Hållbara städer och samhällen), SDG 16: (Fredliga och inkluderande samhällen)
- Andra sociala hållbarhetsmål som; Jämställdhet, social inkludering och mångfald.

Miljömål som anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

- De sex målen som definieras av EU:s gröna taxonomi; begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, övergång till en cirkulär ekonomi, förebyggande och kontroll av föroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Miljömål som inte anses förenliga med EU-taxonomin

- FN:s miljörelaterade mål för hållbar utveckling (UN SDGs); SDG 6: (Rent vatten och sanitet för alla), SDG 7: (Hållbar energi för alla), SDG 9: (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur), SDG 11: (Hållbara städer och samhällen), SDG 12: (Hållbar konsumtion och produktion), SDG 13: (Bekämpa klimatförändringarna), SDG 14: (Hav och marina resurser), SDG 15: (Ekosystem och biologisk mångfald).
- Operationell resurseffektivitet inom nyckelområden för miljön såsom koldioxidutsläpp, vattenanvändning eller användning av råmaterial.

De hållbarhetsmål som ingår i SEB Investment Managements definition av hållbara investeringar samt kvantitativa tröskelvärden är:

Miljömässiga mål

- 10 % av bolagets intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader har genom estimering eller rapportering klassificerats som signifikant bidragande till de sex målen i EU:s taxonomi.
- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala miljömål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbar utveckling (UN SDGs).
- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller utsläppsfaktorer enligt kvantitativa data.
- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller andra resurseffektivitetsområden, som vattenanvändning, råmaterialkonsumtion eller avfallsproduktion, enligt kvantitativa data.
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot miljömässiga mål.

Sociala mål

- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala sociala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbara utveckling (UN SDGs).
- Bolaget överträffar sin region när det gäller faktorer för jämställdhet, enligt kvantitativa data.

- Bolaget har blivit fundamentalt analyserad och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot sociala mål.

Fondbolaget tillämpar en "godkänd/underkänd"-metodik, där en hel investering klassificeras och redovisas som hållbar om kraven för bidragande, inte orsaka betydande skada och god bolagsstyrning uppfylls. Andra fondbolag kan använda en annan metodik och andra kriterier för att klassificera en investering som hållbar. Därför kan nivåerna av hållbara investeringar skilja sig åt mellan olika fondbolag beroende på de metoder, kriterier och dataleverantörer som används, och inte bara på nivåerna av hållbarhet inom fonderna.

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

För att säkerställa att ingen hållbar investering orsakat betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål har fonden arbetet efter följande principer:

Bolag exkluderades och var inte tillåtna investeringar i fonden om de:

- inte följer internationella normer och standarder
- bedriver verksamhet inom kontroversiella sektorer och affärsområden
- har exponering mot fossila bränslen eller andra aktiviteter med negativ miljöpåverkan

Utöver de exkluderingar som omfattas av fondbolagets hållbarhetspolicy, uteslöts även bolag som inte ansågs uppfylla nivåerna på de sociala minimikrav som definierats av EU:s taxonomi för hållbara investeringar.

För att säkerställa att de bolag som vi investerar följer goda bolagsstyrningsprinciper använde vi en extern bedömning kring bolagets styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteafterlevnad och ersättningar.

● *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Under referensperioden har fondbolagets modell för att upptäcka bolag med extremvärden bland indikatorerna för negativa konsekvenser använts för att undvika att investera i bolag som gjort signifikant skada. Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som använts är de som beskrivs i bilaga I till Disclosureförordningens tekniska standard (CDR 2022/1288) – samt relevanta indikatorer i tabell 2 och 3 i bilaga 1 till CDR 2022/1288. Indikatorerna är dock beroende av den nuvarande tillgängligheten av data, men där tillräcklig täckning funnits har bolag med negativt utmärkande resultat i en geografisk och sektoriell kontext inte tillåtits som hållbar investeringar.

Några indikatorer har beaktats genom de exkluderingar som beskrivs i fondbolagets hållbarhetspolicy:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med platser/projekt belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, såsom UN Global Compact och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag
- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter

● *Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fondens investeringar har under referensperioden varit förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och FN:s riktlinjer för bolag och mänskliga rättigheter genom de normbaserade exkluderingskriterierna som anges i fondbolagets hållbarhetspolicy.

Normbaserade exkluderingar innebär att fondbolaget förväntar sig att innehavsbolag följer internationella lagar och konventioner, såsom:

- FNs principer för ansvarsfulla investeringar
- UN Global Compact
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FNs riktlinjer för företag och mänskliga rättigheter, inklusive principerna och rättigheterna som fastställts i de åtta grundläggande konventionerna identifierade i Internationella arbetsorganisationens förklaring om grundläggande principer och rättigheter i arbetet, och deklarationen om mänskliga rättigheter

Bolag med verifierade överträdelser har varit exkluderade och således inte kunna betraktas som hållbara investeringar.

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.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

Fonden har under referensperioden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer dels genom de exkluderingar som beskrivs i fondbolagets hållbarhetspolicy men också genom användningen av SIMS-S vår egenutvecklade hållbarhetsmodell.

I enlighet med vår hållbarhetspolicy exkluderas följande bolag:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med anläggningar/verksamheter belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, såsom FN:s Global Compact-principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag
- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter

SIMS-S användes i portföljkonstruktionen där hållbarhetsbetyget vägdes in som en del i besluten när vi valde vilka bolag fonden investerar i. SIMS-S användes både som ett sammanvägt hållbarhetsbetyg men också nedbrutet i delbetyg där vissa delar av hållbarhetsbetyget kunde lyftas fram när vissa hållbarhetsmån/kriterier skulle tas i beaktande extra tydligt i urvalsprocessen. Bolag med höga hållbarhetsbetyg enligt SIMS-S fick en fördel när vi valde bolag att investera i. Vi satte dessutom begränsningar på lägsta tillåtna hållbarhetsbetyg enligt SIMS-S, bolag med för låga betyg kom inte med som investeringar i fonden.

Genom användningen av SIMS-S tas följande indikatorer i beaktning för negativa konsekvenser:

- Utsläpp av växthusgaser från de bolag som vi investerar i
- Koldioxidavtrycket från de bolag som vi investerar i
- Växthusgasintensiteten i de bolag som vi investerar i
- Andelen bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- Energikonsumtionsintensiteten per högpåverkande klimatsektor hos de bolag som vi investerar i, inom relevanta sektorer
- Om de bolag vi investerar i har platser/projekt belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Utsläpp till vatten som genereras av bolagen som vi investerar i
- Mängden farligt avfall som genereras av bolagen som vi investerar i
- Om de bolagen som vi investerar i saknar processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Den ojusterade löneklyftan mellan könen i de bolag som vi investerar i
- Styrelsens könsfördelning i de bolag som vi investerar i
- Om de bolag som vi investerar i har initiativ för att minska koldioxidutsläpp med målet att anpassa sig till Parisavtalet
- Om de bolag som vi investerar i har en uppförandekodex för leverantörer (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 31 december 2023

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknologi	4.58	USA
Microsoft Corp	Informationsteknologi	2.23	USA
Novo Nordisk A/S	Hälsövård	2.13	Danmark
Visa Inc	Finans	2.10	USA
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Finans	1.80	Spanien
Cisco Systems Inc	Informationsteknologi	1.79	USA

Priceline Group	Konsument - Sällanköpsvaror	1.79	USA
Facebook Inc	Kommunikationstjänster	1.71	USA
Fiat Chrysler Automobiles NV	Konsument - Sällanköpsvaror	1.64	Storbritannien
Nucor Corp	Råvaror	1.64	USA
3i Group PLC	Finans	1.55	Storbritannien
UnitedHealth Group Inc	Hälsovård	1.46	USA
Gilead Sciences Inc	Hälsovård	1.43	USA
Merck & Co Inc	Hälsovård	1.42	USA
Neste Oyj	Energi	1.38	Finland

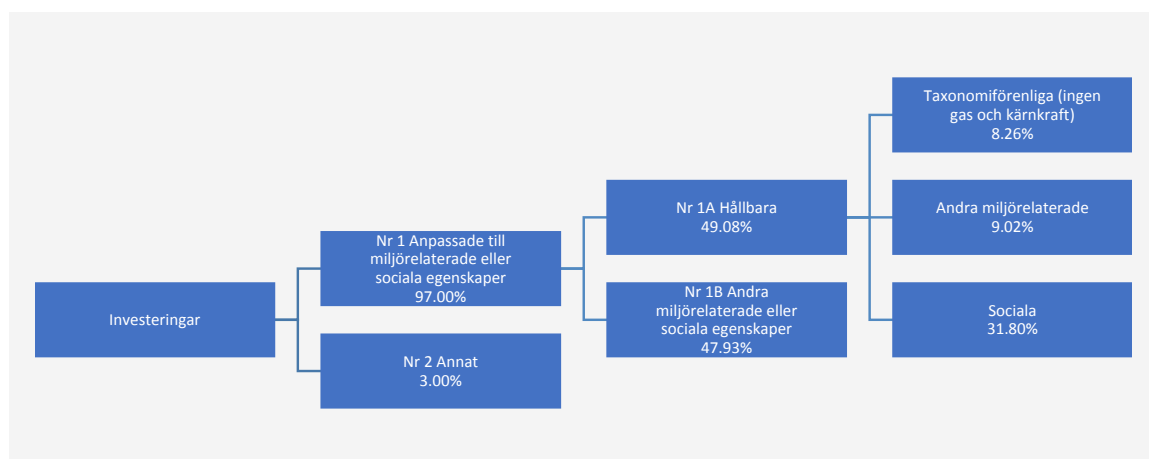


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● 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.

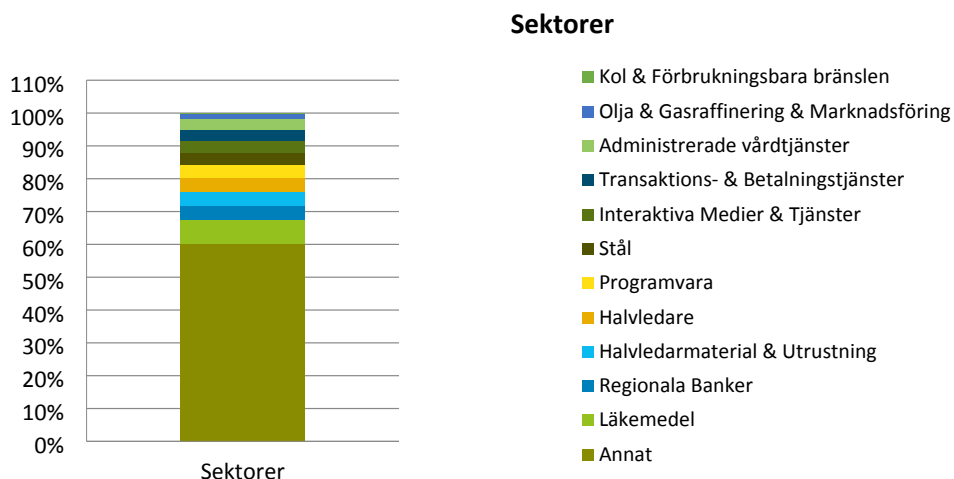
Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

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

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

- Underkategorin **Nr 1B 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?



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

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

- Ja:
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

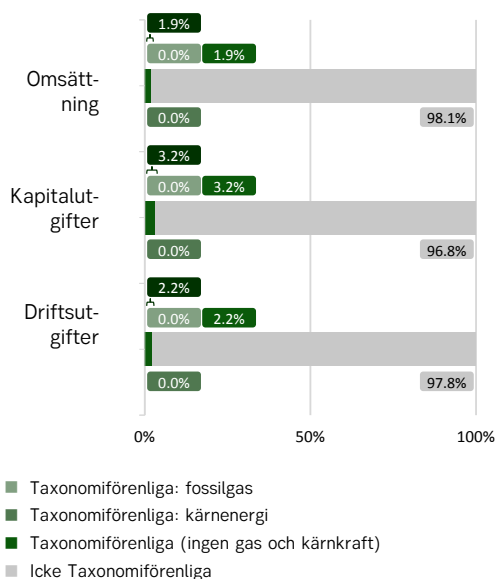
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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

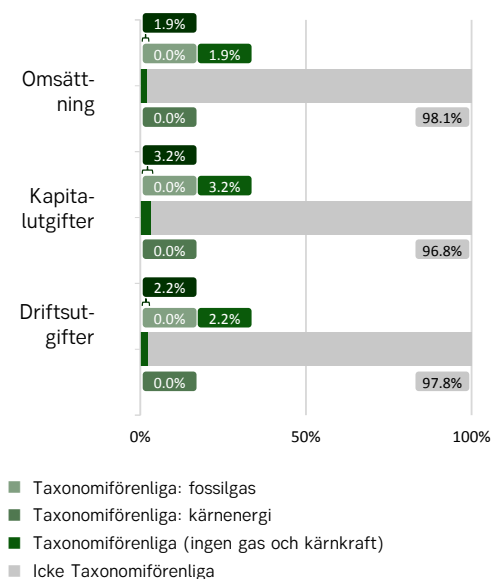
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från Investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens 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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



Den här grafen representerar 100 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Under 2023 var andelen investeringar i omställningsverksamheter 0,0 %. Andelen för möjliggörande verksamheter var 0,4 %.

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

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

För den förra referensperioden 2022 var andelen investeringar vars intäkter som var förenliga med EU-taxonomin 0,5 %. Förenliga kapitalutgifter var 0,1 % och Driftsutgifter 0,0 %



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

Vid utgången av 2023 hade fonden en andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin på 8,99 %.



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

De miljömässiga målen som ingår i SEB Investment Managements definition av hållbara investeringar samt kvantitativa tröskelvärden är:

- 10 % av bolagets intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader har genom estimering eller rapportering klassificerats som en signifikant bidragande till de sex målen i EU:s taxonomi.
- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala miljömål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbar utveckling (UN SDGs).

- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller utsläppsfaktorer enligt kvantitativa data.
- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller andra resurseffektivitetsområden, som vattenanvändning, råmaterialkonsumtion eller avfallsproduktion, enligt kvantitativa data.
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot miljömässiga mål.

Fondbolaget tillämpar en ""godkänd/underkänd""-metodik, där en investering klassificeras och redovisas som bidragande om investeringen uppfyller ett eller flera av ovanstående kriterier.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av 2023 hade fonden en andel socialt hållbara investeringar på 31,8 %.

De sociala målen som ingår i SEB Investment Managements definition av hållbara investeringar samt kvantitativa tröskelvärden är:

- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala sociala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbar utveckling (UN SDGs).
- Bolaget överträffar sin region när det gäller faktorer för jämställdhet, enligt kvantitativa data.
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot sociala mål.

Fondbolaget tillämpar en ""godkänd/underkänd""-metodik, där en investering klassificeras och redovisas som bidragande om investeringen uppfyller ett eller flera av ovanstående kriterier.



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

Likvida medel och derivat. Avsikten med likvida medel och derivat är att möjliggöra effektiv likviditets-hantering och portföljförvaltning eller att användas som en del i fondens placeringsriktning.



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

Under året har fonden bland annat haft extra fokus på temat förnybar energi vilket bidrar till att bolag som exempelvis Innergex Renewable Energy, Boralex och Verbund finns i portföljen.

Innergex Renewable Energy producerar förnybar energi och verkar inom både vind-och vattenkraft och utvecklar och driver dessutom anläggningar för solenergi. Bolaget arbetar även med lagring av förnybara energi. Bolaget bidrar positivt till flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Största positiva bidragen finns inom mål 7 : hållbar energi för alla samt mål 13: bekämpa klimatförändringar. Klimatmålen ingår i den hållbarhetsmodell, som är en del av fondens investeringsstrategi.

Boralex utvecklar, bygger och driver anläggningar för förnybar energi, andelen är r nära 100 % och företaget planerar att göra ytterligare betydande investeringar i projekt för förnybar energi. Företagets koldioxidintensitet på energiproduktionen är låg och man planerar att göra ytterligare investeringar i kapacitet för förnybar energi. Bolaget bidrar främst positivt till mål 7 : hållbar energi för alla samt mål 13: bekämpa klimatförändringar.

Verbund ägnar sig åt produktion och distribution av el. Verbund's elproduktion är nästan uteslutande baserad på förnybar energi och företaget siktar på att ytterligare utöka produktionen från vind- och solkraft energi senast 2030. Företagets låga koldioxidintensitet för elproduktion och en sund strategi för att begränsa klimatförändringarna bidrar till kampen mot klimatet. Bolaget bidrar mål 13: bekämpa klimatförändringar.

Under året har vi dessutom haft en direkt dialog med Owens Corning där vi gick igenom vår röstning på bolagsstämman där vi skickade en tydlig signal om ansvarsfördelning. Vi vill se en separation av styrelseordförande/VD-roll. Vi kunde dessutom diskutera vikten av att bolaget har tydliga mål för utsläpp av växthusgaser.

I vår roll som aktiv aktieägare och investerare strävar vi efter att se efter kundernas gemensamma intresse i ägarfrågor och samverka med bolag kring utvecklingen av deras hållbarhetsarbete. I vår roll som aktieägare utövar vi aktivt ägarskap genom att rösta vid bolagsstämmor, i stöd för eller emot specifika aktieägar- eller ledningsförslag, samt genom fullmäktigeförfaranden enligt våra principer för aktieägarengagemang. Även om detta genomförs med hänsyn till våra aktieinnehav påverkar det även våra motsvarande obligationsinnehav positivt.

Utanför Norden samarbetar vi med andra investerare genom IIGCC, PRI Collaboration Platform, Access to Medicine, Global Child Forum samt andra initiativ. Vi för också direkta dialoger med bolag utanför Norden. Vi samarbetar med Sustainalytics och Institutional Shareholder Services (ISS), två internationellt ledande aktörer inom bolagsdialoger. Våra samarbetspartners upprätthåller en pågående och direkt dialog med ledningen och styrelse för bolagen som vi investerar i. Genom att arbeta tillsammans med andra kapitalförvaltare, under ledning av våra partners, kan vi vara mer framgångsrika i vår dialog med företag utanför Norden, där vår ägarandel vanligtvis är relativt liten.

SEB Investment Management har under 2023 uppdaterat sin hållbarhetspolicy med en tydlig ståndpunkt kring biologisk mångfald. Naturen är grunden för samhällen och ekonomi och det finns en ökad förståelse för behovet av att inkludera natur och biologisk mångfald i investeringsbeslut.

SEB Investment Management investerar inte i företag som har verifierade överträdelser av normer relaterade till biologisk mångfald. Fondbolaget utesluter också företag som har negativ påverkan på hotade arter eller verkar i bio-känsliga områden, inklusive arktisk borrning.

Vidare bevakar vi de företag som har störst inflytande på och exponering mot avskogning av tropiska skogar och strävar efter att sätta nolltoleransmål för avskogning när den globala datakvaliteten avseende avskogning förbättras.

SEB Investment Management är sedan 2023 medlemmar i Taskforce for Nature-related Financial Disclosures (TNFD, kan översättas till "Arbetsgruppen för naturrelaterade finansiella rapporter") Forum, och har undertecknat Finance for Biodiversity Pledge (kan översättas till "Finansiella aktörers löften för biologisk mångfald"). Vi jobbar utöver detta även i egen regi för att öka kvalitén och täckningen för data kring biodiversitet genom samarbeten med olika aktörer inom eller nära forskarvärlden.

Läs mer om SEB IM:s arbete som aktiv ägare i: SEB IM:s Principer för Aktieägarengagemang



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och sociala egenskaper.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och sociala egenskaper.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och sociala egenskaper.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och sociala egenskaper.