

Produktnamn: SEB Nordamerikafond Små och Medelstora Bolag

Identifieringskod för juridiska personer:
52990001JL02DWIVHQ23

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?

<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 type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input 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 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 type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar



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

Fonden främjar investeringar i bolag som uppvisar följande egenskaper:

- minskade hållbarhetsrisker,
- viljan att engagera sig i väsentliga hållbarhetsfrågor och
- begränsning av intäkter från exkluderade sektorer.

Inget specifikt index har valts som referensvärde i syfte att uppnå ovanstående egenskaper.

Målet med den hållbara investeringen var antingen att försöka uppnå ett av FN:s sju ton mål för hållbar utveckling, till exempel mål 6 om rent vatten och sanitet, eller att bidra till att minska den miljömässiga och sociala påverkan från produkter som säljs. Det senare sker genom att främja processer som mildrar påverkan på miljö och samhälle i form av bland andra medarbetare, personer anställda i leverantörskedjan och kunder.

Våra hållbara investeringar bidrog på följande sätt:

- Genom att tillhandahålla produkter eller tjänster som har som mål att lösa miljömässiga eller sociala utmaningar i samhället.

OCH/ELLER

- Genom att investera i åtgärder för att minska miljömässig och social påverkan och/eller ställa om verksamheten till en mer hållbar modell. Detta genom att exempelvis investera i ren teknik, avyttra placeringar i fossila bränslen och i stället investera i förnybar energi och förbättrad bolagspraxis.

Vad gäller de investeringar som ligger till grund för fonden beaktades inte EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet enligt definitionen i taxonomiförordningen (EU) 2020/852. Även om inte fonden åtog sig att göra några taxonomianpassade investeringar hade den exponering mot ett eller flera av de sex miljömål som fastställs i taxonomin:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av föroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

Derivatinstrument användes inte under perioden och har därför inte bidragit till att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Följande hållbarhetsindikatorer har använts i syfte att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar:

Miljöindikatorer

Växthusgasutsläppen mätt som totala koldioxisutsläpp i scope 1 och 2 från källor som ägs av bolagen var 12 637,53 ton jämfört med 213 774,33 ton för fondens jämförelseindex.

Koldioxidavtrycket, mätt som ton koldioxisutsläpp i scope 1 och 2 i förhållande till nuvärdet av alla investeringar i miljoner euro, var 51,61 jämfört med 90,78 för fondens jämförelseindex.

Exponeringen mot fossila bränslen var 0,00 procent i förhållande till fondens jämförelseindex vars exponering var 6,03 procent.

Intensiteten i vattenförbrukningen, mätt som förbrukad kubikmeter i förhållande till årsomsättning i miljoner US-dollar, var 1 000 jämfört med 8 400 för jämförelseindexet.

Intensiteten i energiförbrukningen inom tillverkning mätt i GWh/miljon EUR var 0,13 mot 1,61 för fondens jämförelseindex.

Intensiteten i energiförbrukningen för motorfordon mätt i GWh/miljon EUR var 0,12 mot 0,12 för fondens jämförelseindex.

Avfallsintensiteten, mätt som ton avfall (deponi, förbränning, kärnkraft) i förhållande till årsomsättning i miljoner US-dollar, var 3,0 mot 7,6 för fondens jämförelseindex.

Investeringar i bolag som bryter mot principerna i FN:s globala överenskommelse, Global Compact, och OECD:s riktlinjer för multinationella företag var 0,00 procent för fonderna och 0,12 procent för jämförelseindexet.

Mångfalden i styrelser mätt som andelen kvinnor var 31,92 procent för fonden mot 28,56 procent för jämförelseindexet.

Personalomsättningen var 22,0 procent för fonden jämfört med 21,24 procent för jämförelseindexet.

Aktiviteter för påverkansarbete

Mätt i procent av fondens förvaltade kapital och som en procentandel av de framsteg som gjorts i förhållande till de milstolpar och mål som fastställts av investeringsteamet och Federated Hermes EOS:

- Påverkansarbete i % av förvaltad kapital: 86 %
- Framsteg gällande mål för påverkansarbete: 48 %

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fondbolaget har under året utvecklat och kvantifierat vilka indikatorer fonden har. Utifrån den utvecklingen är det inte rättvisande att jämföra fondens indikatorer med tidigare perioder.

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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

● Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

● Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

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 EU-kriterier.

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?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 till 31 december 2022

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Gartner Inc	Informationsteknologi	3.44	USA
LKQ Corp	Konsument - Sällanköpsvaror	3.18	USA
Wintrust Financial Corp	Finans	3.07	USA
AMN Healthcare Services Inc	Hälsovård	2.99	USA
Chart Industries Inc	Industri	2.93	USA
Service Corp International/US	Konsument - Sällanköpsvaror	2.74	USA
WEX Inc	Informationsteknologi	2.69	USA
PerkinElmer Inc	Hälsovård	2.66	USA
Clean Harbors Inc	Industri	2.58	USA
Webster Financial Corp	Finans	2.55	USA
Power Integrations Inc	Informationsteknologi	2.43	USA
Eagle Materials Inc	Råvaror	2.34	USA
Silicon Laboratories Inc	Informationsteknologi	2.27	USA
Brown & Brown Inc	Finans	2.27	USA
NVR Inc	Konsument - Sällanköpsvaror	2.25	USA

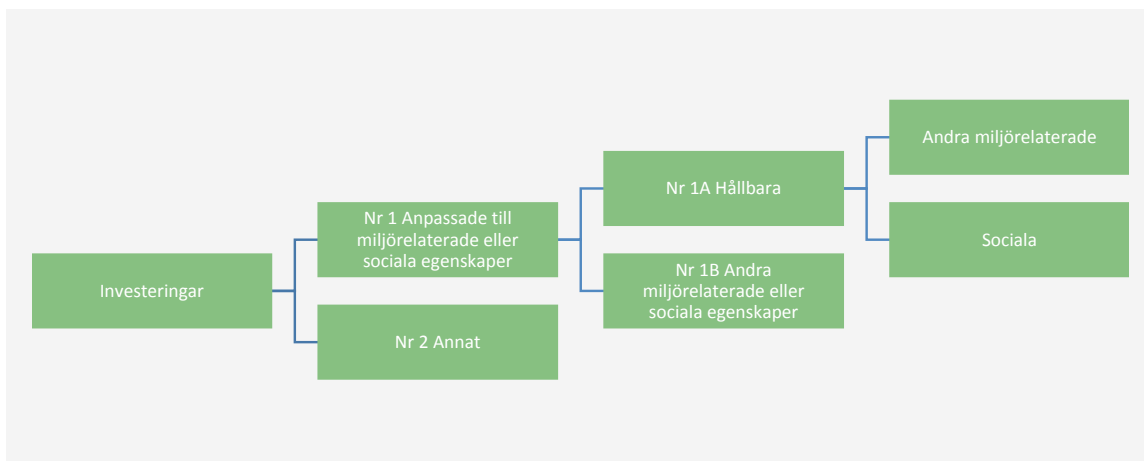


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

- 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?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



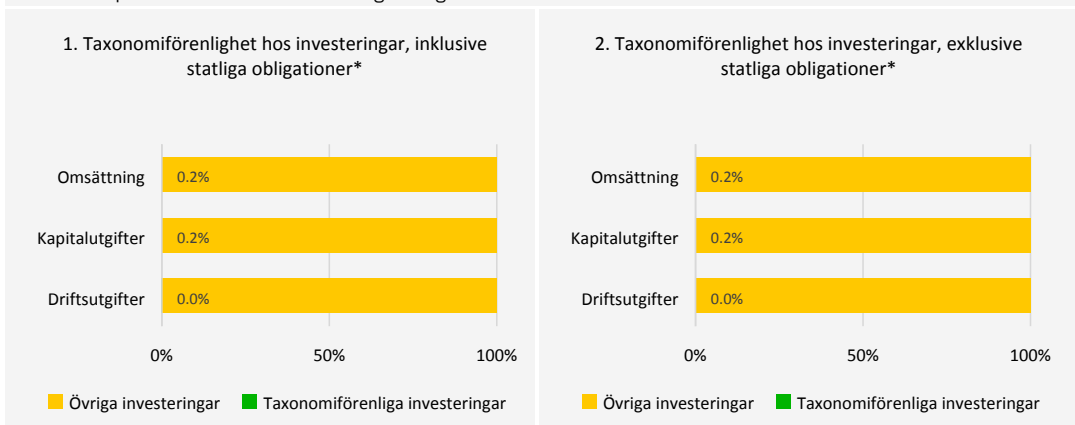
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är i dag
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, 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?

Andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter är så pass låg i förhållande till fondens investeringar att det, med hänsyn till osäkerheter kopplade till datakvaliteten, inte är meningsfullt att särredovisa detta.

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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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

Förvaltaren identifierar bolag som bedöms kunna generera långsiktig kapitaltillväxt. För att uppnå detta försöker förvaltaren identifiera välskötta små och medelstora företag som handlas till attraktiva värderingar på marknader i USA. Vid valet av fondens investeringar beaktar förvaltaren hållbarhetsfaktorer som syftar till att främja miljörelaterade och sociala egenskaper enligt stegen nedan.

Integrering:

Vid analysen i investeringsprocessen integreras bolagens hållbarhetsaspekter. För att uppnå detta gör förvaltaren en bedömning av bolagets hållbarhetsegenskaper via en hållbarhetsmodell där varje bolag som övervägs för investering ges ett eget hållbarhetsbetyg. Betyget sätts utifrån en skala från 0 till 30 och sker på viktad basis på grundval av tre parametrar: miljö- och sociala faktorer, påverkan och styrning. Miljö- och sociala faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, mätvärden såsom koldioxidintensitet (ton GHG-utsläpp i scope 1 och 2 per miljon USD i omsättning) personalomsättningstakt, olycksfrekvens och ersättning till anställda. Påverkan mäts baserat på andelen intäkter från produkter och tjänster med positiv inverkan. Styrningsfaktorer inkluderar men är inte begränsade till styrelsens oberoende och mångfald, ersättningar till ledande befattningshavare och efterlevnad av förvaltarens policy för god styrning enligt nedan. Bolagets sammanlagda viktade betyg måste vara minst 18 av 30 för att vara godtagbart som investering. Inom ramen för denna bedömning främjas bolag med minskade hållbarhetsrisker. Om ett bolag får lägre betyg än tröskelvärdet kan det endast bli aktuellt för investering om de uppvisar vilja att förbättra sina hållbarhetsmetoder och/eller vidta åtgärder vad gäller de hållbarhetsaspekter som identifierats som otillfredsställande. Samtliga investeringar i portföljen har varit föremål för ovanstående process.

Aktivt ägarskap:

Förvaltaren drar nytta av både kvantitativa och kvalitativa insikter från egna analyser eller via Federated Hermes EOS genom deras utbud av tjänster för aktivt ägande. I de fall hållbarhetsrisker identifieras kan förvaltaren antingen inleda en direktdialog med bolaget eller en partnerledd dialog via Federated Hermes EOS i syfte att få bolaget att ta itu med dessa risker. Påverkansarbete bedrivs genom möten med bolagens styrelse och ledning och genom röstning vid bolagsstämmor. Syftet med påverkansarbetet är att identifiera mätbara mål för att uppnå positiva förändringar inom fastställda tidsramar. När ett påverkansarbete har inletts implementeras en strategi med milstolpar i fyra steg enligt följande: (i) ta upp frågan på lämplig nivå inom bolaget; (ii) bekräfta att bolaget accepterar att frågan måste behandlas; (iii) ta fram en plan för att ta itu med problemet, och (iv) genomföra planen på ett tillfredsställande sätt. Fondens aktiva ägarskap mäts utifrån påverkansarbetets framsteg (uttryckt i procent), exempelvis hur stor andel av målen för påverkansarbetet som har uppnått en viss milstolpe och effektivitet, som mäts genom att övervaka förändringar (på rullande 3-årsbasis) gällande de specifika hållbarhetsindikatorer som är relevanta för påverkansmålet (exempelvis bolagets koldioxidintensitet). Om ett bolag inte är villigt att vidta åtgärder gällande hållbarhetsrisker eller inte gör tillräckliga framsteg i fråga om att hantera dem över tid, kan det leda till att innehavet avyttras.

Statistik över aktivt ägarskap, november 2022

- Påverkansarbete i % av förvaltat kapital: 86 %

- Andelen i % av förvaltad kapital utifrån olika påverkanssteman
 - o Styrning: 85 %
 - o Sociala och etiska frågor: 39 %
 - o Strategi, risk och kommunikation: 33 %
 - o Miljö: 27 %
- Framsteg gällande målen för påverkansarbete per tema
 - o Strategi, risk och kommunikation: 57 %
 - o Miljö: 53 %
 - o Sociala och etiska frågor: 45 %
 - o Styrning: 42 %
- Framsteg gällande målen för påverkansarbete: 48 %

Exempel på påverkansarbete: AptarGroup

AptarGroup har 13 000 anställda i 18 länder. Ett huvudmål för det påverkansarbete som SDG Engagement Fund bedriver är att säkerställa att den lön medarbetarna får (både direkt och indirekt arbetskraft) som lägst motsvarar existensminimum i varje verksamhetsland i enlighet med SDG 1.2 att "minst halvera den andel män, kvinnor och barn i alla åldrar som lever i någon form av fattigdom enligt nationella definitioner".

Som en följd av ett kontinuerligt påverkansarbete konstaterade bolaget i sin hållbarhetsrapport 2021 att man genomfört en bedömning av existensminimum. I samtal med bolaget fick vi veta att utvärderingen gjorts i samarbete med Fair Wage Network – en organisation som vi uppmärksammat bolaget på tidigare. Som en följd av denna utredning identifierades måttliga brister på tre marknader – USA, Brasilien och Mexiko. Under tredje kvartalet inhämtades ytterligare information och hittills har inga åtaganden gjorts vad gäller om, hur eller när dessa brister ska åtgärdas. Bolaget tillstår dock att dessa brister sannolikt är en del av förklaringen till deras utmaningar i fråga om arbetskraft i Nordamerika. Kort och gott skulle de inte ha beställt en sådan utredning om de inte hade varit beredda att vidta åtgärder för de identifierade bristerna.

Exkluderingar:

Förvaltaren investerar inte i bolag i verksamheter som leder till intäkter för bolaget som överstiger fastställda intäktströsklar (läs mer nedan). Till exkluderade verksamheter hör fossila bränslen, kontroversiella vapen, konventionella vapen, kärnkraft, tobak, spel, pornografi, alkohol, produktion av genmodifierade grödor och bolag som bryter mot FN:s globala överenskommelse, Global Compact. Förvaltaren exkluderar också investeringar i bolag som är involverade i följande aktiviteter (baserat på information om bolagen som är tillgänglig för förvaltaren):

- Bolag som genererar över 5 procent av sina intäkter från utvinning eller prospektering av fossila bränslen eller från användning av fossila bränslen för elproduktion.
- Bolag som genererar intäkter från produktion av kontroversiella vapen (vilket inkluderar personminor, klusterammunition, utarmat uran, kärnvapen, fosforvapen och kemiska och biologiska vapen) och bolag som genererar över 5 procent av sina intäkter från produktion av konventionella vapen
- Bolag som genererar över 5 procent av sina intäkter från kärnkraft
- Bolag som genererar intäkter från produktion av tobaksprodukter och bolag som erhåller över 5 procent av sina intäkter från tobaksdistribution
- Bolag som genererar över 5 procent av sina intäkter från spelprodukter
- Bolag som genererar över 5 procent av sina intäkter från produkter kopplat till pornografi
- Bolag som genererar mer än 5 procent av sina intäkter från produktion av genmodifierade grödor
- Bolag som bryter mot principerna i FN:s globala överenskommelse, Global Compact

Under perioden gjordes inga investeringar inom dessa områden.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

● 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

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

- **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