

Produktnamn: SEB Nordamerikafond Småbolag

Identifieringskod för juridiska personer:
52990016DGM06AE3NH05

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 **främjar 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 **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 beaktar miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade egenskaper genom att tillämpa vissa inkluderings- och exkluderingsmetoder för aktier i bolag den väljer att investera i, både på grund av deras starka grundläggande förutsättningar och deras övergripande riskpoäng och betyg från Sustainalytics. Den fundamentala aktievalsprocessen är alltid den viktigaste utgångspunkten för aktievalet, men genom att använda Sustainalytics risk-ranking kan vi främja ESG-frågor som är relevanta och viktiga för varje enskilt innehav. Dessa frågor varierar för varje enskilt bolag och varje enskild bransch. Detta uppnås genom att övervika bolag med låg eller försumbar risknivå enligt Sustainalytics, och inleda en engagerad dialog med bolagsledningen i fall där Sustainalytics anser att risknivån är hög. Inget referensindex har valts i syfte att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna fond.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

- 1) Fondens totala riskpoäng, beräknad genom att kombinera tillgångsviktade ESG-riskpoäng från Sustainalytics, var 26,11 (2021-12-31) och de enskilda poängen varierade mellan 7,39 och 46,29 (där lägre poäng indikerade lägre risk gällande ESG-faktorer). Den 20 december 2022 var den tillgångsviktade ESG-riskpoängen 25,80 och de individuella poängen varierade från 11,56 till 43,67. Bolagets ESG-riskpoäng tilldelas till en av fem ESG-riskkategorier

Sustainalytics ESG-riskbetyg:

försumbar risk (total poäng 0–9,99 poäng): bolaget anses löpa en försumbar risk för betydande finansiella konsekvenser på grund av ESG-faktorer,

låg risk (10–19,99 poäng): bolaget anses löpa låg risk för betydande finansiella konsekvenser på grund av ESG-faktorer,

medelhög risk (20–29,99 poäng): bolaget anses löpa medelhög risk för betydande finansiella konsekvenser på grund av ESG-faktorer,

hög risk (30–39,99 poäng): bolaget anses löpa hög risk för betydande finansiella konsekvenser på grund av ESG-faktorer,

allvarlig risk (40 och högre poäng): bolaget anses löpa en allvarlig risk för betydande finansiella konsekvenser på grund av ESG-faktorer.

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

2) Bevakningslista:

I början av 2022 fanns sex innehav med på listan över hög ESG-risk. Under året adderades två nya positioner (med allvarlig risk) och fem togs bort från listan. Två av de bolag som togs bort från listan avyttrades av fundamentala skäl/värderingsskäl och tre togs bort på grund av att de uppgraderades från hög risk. Tre aktier fanns kvar på bevakningslistan i slutet av 2022.

3) Engagemang:

Portföljförvaltaren inledde en dialog med fem bolag med hög risknivå vad gäller brister i deras ESG-arbete enligt Sustainalytics 2022.

4) Övervikt:

Portföljförvaltaren överviktade fyra nya värdepapper under 2022 baserat på låg eller försumbar risk och behöll sex ytterligare övervikter där risknivån också var låg eller försumbar.

● ...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.

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

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 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
Inter Parfums Inc	Konsument - Dagligköpsvaror	1.92	USA
Hexcel Corp	Industri	1.82	USA
MAXIMUS Inc	Informationsteknologi	1.72	USA
Fabrinet	Informationsteknologi	1.63	Thailand
Shift4 Payments Inc	Informationsteknologi	1.63	USA
Willscot Corp	Industri	1.61	USA
Papa John's International Inc	Konsument - Sällanköpsvaror	1.55	USA
Houlihan Lokey Inc	Finans	1.49	USA
MSA Safety Inc	Industri	1.49	USA
WNS Holdings Ltd	Informationsteknologi	1.46	Indien
First Merchants Corp	Finans	1.44	USA
Glacier Bancorp Inc	Finans	1.43	USA
elf Beauty Inc	Konsument - Dagligköpsvaror	1.39	USA
Lindsay Corp	Industri	1.38	USA
Axcelis Technologies Inc	Informationsteknologi	1.37	USA

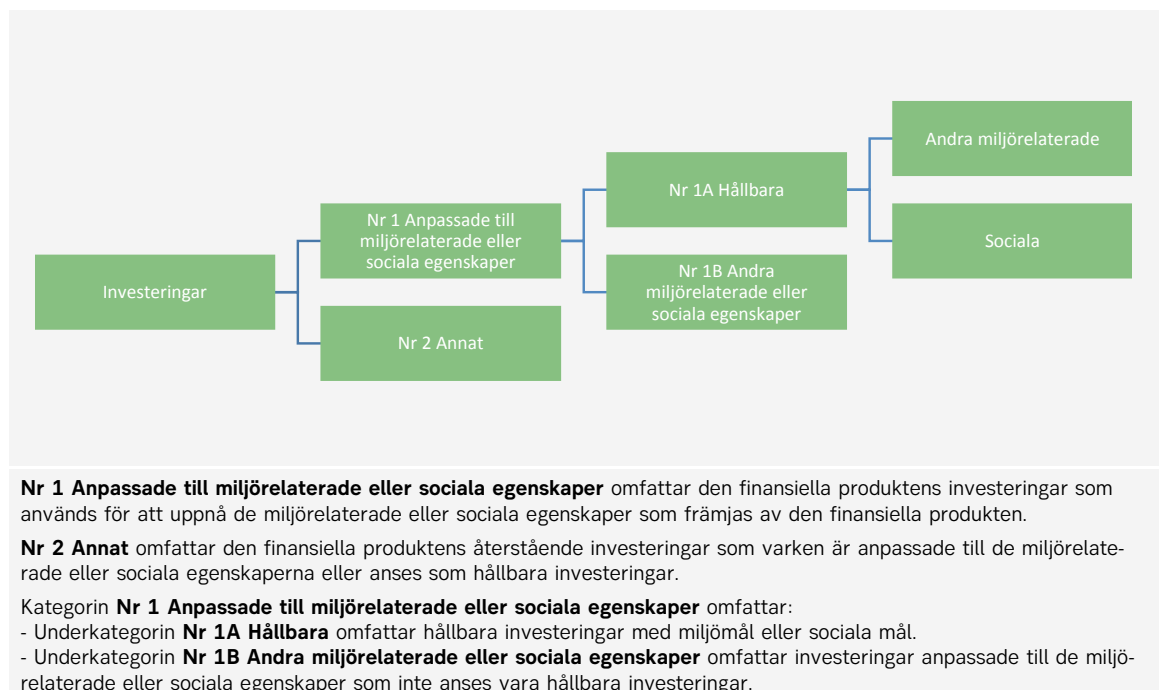


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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.



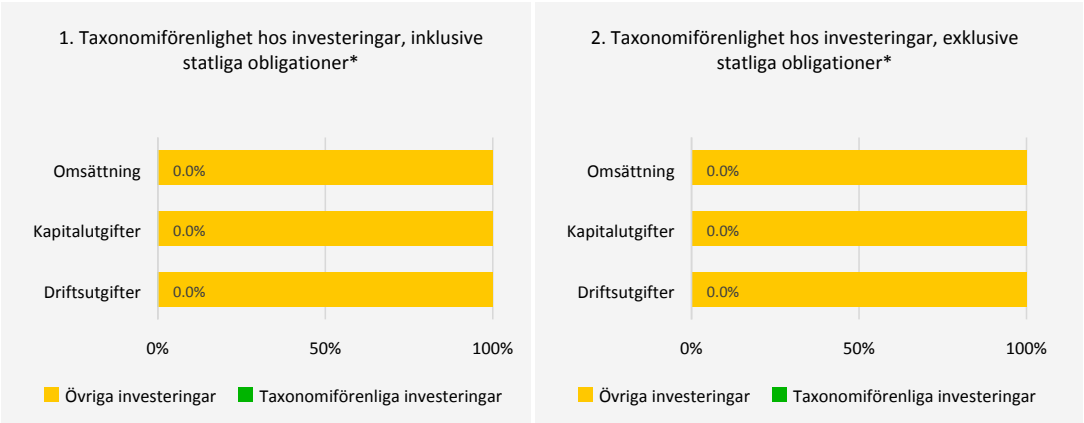
● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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?

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?

Rankingen används för att fastställa vilka av fondens värdepapper som ska överviktas och vilka emittenter man ska inleda en dialog med baserat på brister i ESG-arbetet och Sustainalytics betyg. Under 2022 överviktade fonden tio värdepapper på grund av en gynnsam ESG-risknivå (låg eller försumbar). Och i fem fall inleddes en dialog med bolaget för att uppnå förbättringar av ESG-relaterade faktorer.

Exempel 1: Portföljförvaltaren inledde påverkansarbete mot ett amerikanskt bolag som tillverkar pooler för hemmabruk gällande deras otillfredsställande ESG-ranking enligt Sustainalytics. Efter en direktdialog med ledningen som påbörjades redan 2021 förbättrade bolaget sin ESG-rapportering och gjorde också framsteg inom områdena ekodesign och mångfald. Dessa bidrog i sin tur till förbättringar i praxis och så småningom även i fråga om Sustainalytics ESG-betyg.

Exempel 2: Fondens portföljförvaltare startade en aktiv dialog med ett medicinteknikbolag om ESG-frågor baserat på rapporter från Sustainalytics. Detta ledde till att bolaget förbättrade sin rapportering och uppvisade förbättringar både i arbetet med mångfald och gällande QMS-certifiering, vilket ledde till ett bättre ESG-riskbetyg.

Exempel 3: Fondens engagerade dialog med ett bolag specialiserat på utveckling och marknadsföring av produkter för ryggradsfusion. Efter diskussioner med ledningen angående brister förbättrade företaget sin rapportering, samtidigt som de genomförde förbättringar inom områden som humankapital och styrelsemångfald.

Direktdialogen med företagsledningarna bidrog till framsteg och/eller förbättringar i de flesta fall.



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