

Produktnamn: SEB Obligationsfond Flexibel SEK

Identifieringskod för juridiska personer: 5493000QLKE5Y4-QOZU92

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 integrerar hållbarhetsrisker och -möjligheter genom att använda SEB Investment Managements hållbarhetsmodell (SIMS-S) som med flera externa och interna datakällor ger varje potentiell investering (bolag) ett hållbarhetsbetyg. I SIMS-S betygsätts bolag baserat på hållbarhetsindikatorer. Parametrarna i modellen inkluderar, men är inte begränsade till, koldioxidutsläpp, klimatlösningar, mångfald och jämställdhet.

Utöver hållbarhetsmodellen integrerar fonden även hållbarhet genom att främja emissioner som av tredje part klassats som hållbara, så kallade gröna, blåa eller sociala obligationer.

De miljömässiga och socialt hållbara egenskaperna som inkluderas är:

Integration. Fonden främjar emittenter som

- integrerar hållbarhet i sina affärsmodeller och strategier
- kan påvisa en hög grad av vilja och strävan att minska sina utsläpp av växthusgaser och/eller att bli mer energieffektiva.

Fonden främjar emissioner som klassats som

- gröna
- blåa
- sociala

Påverkansarbete. Fonden ämnar påverka bolagens affärsmodeller i en mer hållbar riktning. Det sker exempelvis via bolagsdialoger och samverkansinitiativ.

Exkluderingar. Fonden exkluderar emittenter som

- bryter mot internationella normer, konventioner och standarder
- verkar inom kontroversiella sektorer eller affärsområden, såsom tobak, cannabis för icke-medicinska ändamål, pornografi, kommersiell spelverksamhet, civila vapen och alkohol
- är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan.

Fonden har dock möjlighet att vara investerad i emittenter som bedöms vara i omställning i enlighet med SEB Investment Managements hållbarhetspolicy.

För mer information se:

- SEB Investment Managements hållbarhetspolicy
- Ytterligare information om SIMS-S se hållbarhetspolicy

- Ytterligare information om aktivt ägarskap se principer aktieägarengagemang

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Som en del i arbetet för att identifiera risker och möjligheter relaterat till en hållbar utveckling använder vi SEB Investment Managements hållbarhetsmodell, SIMS-S. Syftet med SIMS-S är att ge ett relevant, framåt-blickande och företagspecifikt hållbarhetsbetyg samt att ge vägledning i relation till nuvarande och framtida hållbarhetsfaktorer som kan påverka långsiktiga risker och möjligheter. Företag bedöms utifrån flera olika faktorer, såsom utsläpp, miljömål, jämställdhet, taxonomirelaterade intäkter och bidrag till FN:s hållbarhetsmål och alla dessa sammantaget ligger till grund för betyget. SIMS-S ingår som en del i hållbarhetsanalysen och är tillsammans med den fundamentala analysen underlag då vi väljer in emittenter som främjar hållbarhet.

För att på ett relevant sätt jämföra bolag i en korrekt kontext använder vi huvudsakligen ett justerat betyg där det normaliseras inom relevant sektor och region. Ett bolag som har ett justerat hållbarhetsbetyg över 5 innebär att bolaget är bättre än genomsnittet avseende att hantera risker och möjligheter kopplade till en hållbar utveckling. Fonden hade ett justerat SIMS-S betyg på 5,87 vilket innebär att de emittenter fonden är investerade i överlag överpresterar inom sina sektorer och regioner. En annan väsentlig del av fondens hållbarhetsarbete är att investera i gröna och hållbarhetsrelaterade obligationer. Vid årets slut uppgick denna andel till knappt 16 % av fondens värde. Påverkansdialoger är även det en central del av hållbarhetsarbetet och under året har vi utfört 14 påverkansdialoger för fondens innehav.

● ...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-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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
Stadshypotek AB	Finans	16.1	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	14.15	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finans	13.86	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek	Finans	12.93	Sverige

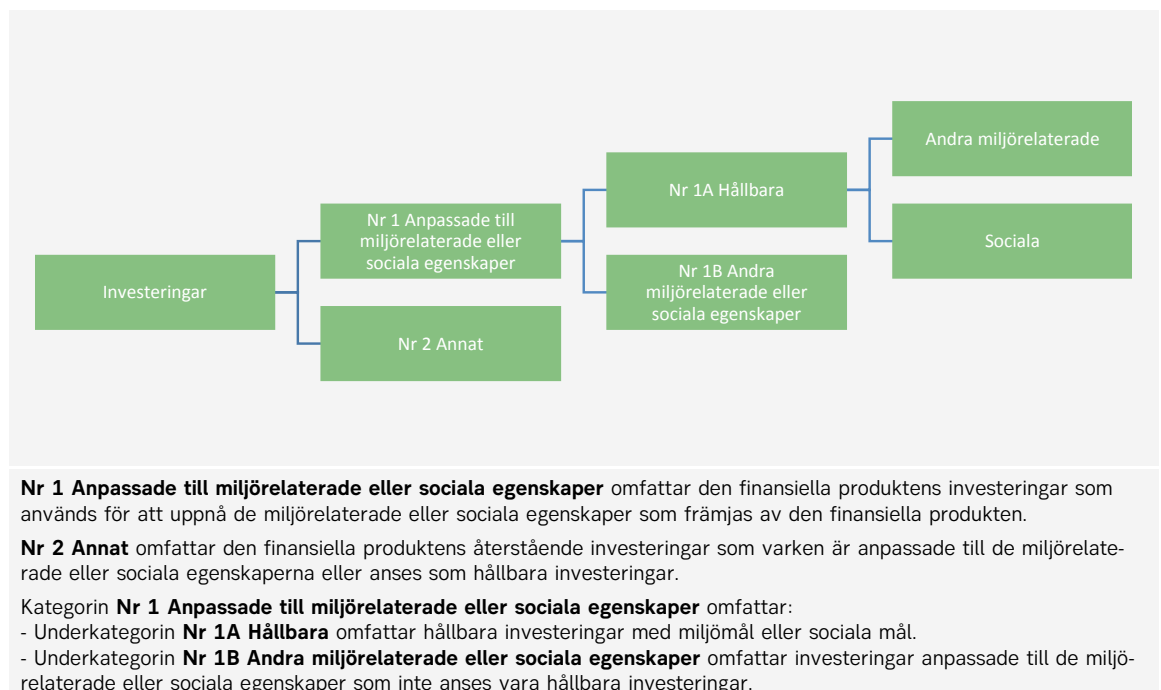


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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.



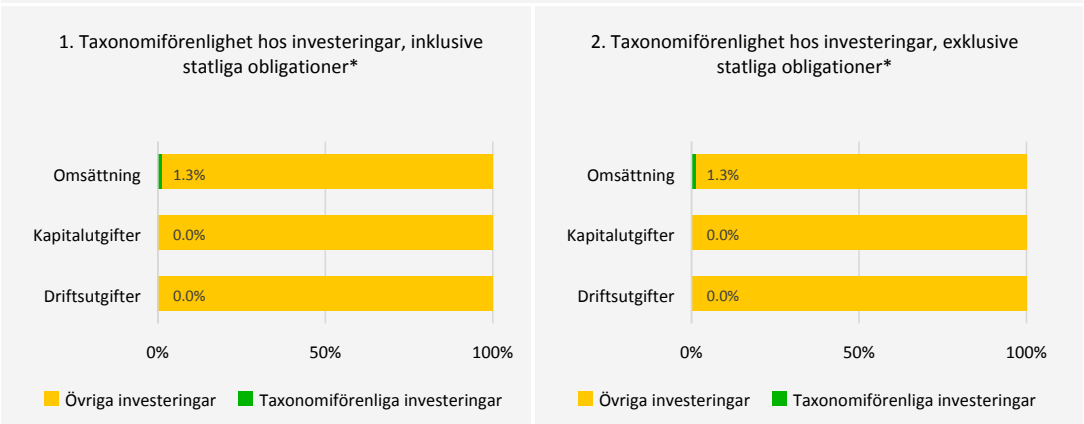
● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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 datakvalitén, 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?

Fonden har investerat i gröna obligationer under året. Gröna obligationer innebär att användningen av intäkterna är öronmärkta för investeringar med en tydlig positiv miljöpåverkan. En sådan grön obligationsinvestering har varit Volvofinans Bank som bidrar till den övergång som sker inom transportsektorn bort från förbränningsmotorer mot eldrivna fordon. Deras gröna obligationer ser till att finansieringen av omställningen inom transportsektorn stöds. Transportsektorn är en av de sektorer där förändringen bort från fossilfria bränslen sker tydligast. Totalt står bilar för 12 % av utsläppen inom EU. Den andra delen som krävs för omställningen är att den el som bilarna laddas med är ren för att omställningen ska vara fullt hållbar. Volvofinans Banks intäkter från gröna obligationer kommer att tilldelas mer miljövänliga bilar, inklusive nollutsläppsbilar som el- och bränslecellbilar. Ramverket utesluter etanol- eller gasbaserade fordon och införandet av en tröskel på 60 g CO₂/km för kvalificerade så kallade plug-in-hybridfordon.

Fonden exkluderar bolag som ej möter fondbolagets hållbarhetskriterier. Exempelvis exkluderas Swedish Match på grund av tobak och Tekniska Verken (Linköpingsgruppen) på grund av fossila bränslen.

Fondförvaltarna har haft påverkansdialoger med bolag relaterat till deras hållbarhetsarbete. Dialogerna har haft fokus på miljöegenskaper med minskade utsläpp av växthusgaser som huvudmål. Våra huvudsakliga påverkansaktiviteter har gällt rapportering av så kallade scope 1-3 utsläpp och att det finns en plan att minska dessa genom att förbinda sig till vetenskapligt baserade mål, Science Based Targets (SBTi). Vi har under året haft påverkansdialoger med bland annat Skandiabanken AB, Handelsbanken AB och Länsförsäkringar AB.



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