

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 Obligationsfond Flexibel SEK

Identifieringskod för juridiska personer: 5493000QLKE5Y4QOZU92

### 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?

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 **31.69%** 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?

Fonden har under referensperioden 2023 främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta hållbarhetsrisker och -möjligheter både inför att fonden investerar i ett enskilt bolag och i den löpande uppföljningen av investeringen samt genom att investera i bolag som klassificeras som hållbara investeringar. I vår fundamentala analysprocess har vi gjort en hållbarhetsbedömning av bland annat respektive bolags produkter, tjänster, verksamheter och leverantörer. Som stöd i arbetet att bedöma bolagens hållbarhetsrisker och -möjligheter använder fondens förvaltare ett kvantitativt verktyg i form av SEB Investment Management Sustainability Score, SIMS-S.

SIMS-S är 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.

Läs mer om SIMS-S och vårt hållbarhetsarbete ([seb.se/fondbolaget.se](http://seb.se/fondbolaget.se)).

Fonden har också främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom det kontinuerliga arbetet med att påverka bolagens affärsmodeller i en mer hållbar riktning. Fondbolaget har för fondens räkning påverkat bolagen genom att rösta på bolagsstämmor. Även om detta genomförs med hänsyn till våra aktieinnehav påverkar det även våra motsvarande obligationsinnehav positivt. Vidare påverkar vi även genom dialoger med ledningsgrupper och styrelser och i samarbete med andra kapitalförvaltare eller partners.

Vidare har fonden främjat 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 exkluderingar, hållbarhetspolicy, vårt hållbarhetsarbete ([seb.se/fondbolaget](http://seb.se/fondbolaget)).

## ● 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 företagsspecifikt 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. 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. Fonden hade ett justerat SIMS-S-betyg på 5,77 vilket innebär att de emittenter fonden är investerade i överlag presterade bättre 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 27 % av fondens värde. Påverkansdialoger är även det en central del av hållbarhetsarbetet och under året har vi utfört påverkansdialoger med 22 bolag av fondens innehav.

Fonden exkluderade 0,30% av den marknadsviktade andelen av bolagen i jämförelseindex då dessa antingen brutit mot internationella normer, konventioner och standarder eller verkar i en industri som fond-bolaget valt att inte investera i.

## ● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fonden har under året ökat andelen gröna obligationer och prioriterar att fortsättningsvis öka andelen. Genom att fonden fortsatt att investera i gröna obligationer uppmuntrar vi emittenterna att ta ytterligare steg för att inkorporera miljöaspekter i deras affär. Under det föregående året hade fonden ett SIMS-S betyg på ungefär samma nivå som under år 2022. Under år 2023 utfördes påverkansdialoger med 22 bolag bland fondens innehav vilket var med 8 fler bolag än under år 2022. Andelen gröna, sociala och hållbarhetslänkade obligationer uppgick 2023 till 27 % vilket är motsvarande andel var 16 % under 2022.

## ● 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 10 %.

Fonden ägde under perioden ett eller flera 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-taxomin

- 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-taxomin

- 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 eller emittentens s intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader har genom estimering eller rapportering klassificerats som signifikant bidragande till de sex målen i EU:s taxonomi.
- 20 % av bolagets eller emittentens intäkter har bedömts bidra till andra globala miljömål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbar utveckling (UN SDGs).
- Bolaget eller emittenten överträffar sin sektor och region när det gäller utsläppsfaktorer enligt kvantitativa data.

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

#### Sociala mål

- 20 % av bolagets eller emittentens 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 analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot sociala mål.
- Projektspecifika bidrag via hållbarhetsmärkta obligationer som sociala obligationer

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?

Fondbolagets hållbarhetspolicy används som ett första steg för att säkerställa att ingen hållbar investering orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål.

Bolag exkluderas och är inte tillämpliga för investering 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, utesluts även bolag som inte anses uppfylla nivåerna på de sociala minimikrav som definierats av EU:s taxonomi för hållbara investeringar.

För att säkerställa att de bolag som vi investerar i följer goda bolagsstyrningsprinciper använder vi en extern bedömning kring bolagets styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteefterlevnad och ersättning.

Läs mer om fondbolagets exkluderingar och vårt hållbarhetsarbete ([seb.se/fondbolaget](http://seb.se/fondbolaget)).

### ● 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 Disclosureförelagningens 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 utveckling (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:

De hållbara investeringarna är 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 emittent följer internationella lagar och konventioner, såsom:

- FN:s principer för ansvarsfulla 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.

- UN Global Compact
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s 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 betraktas inte som hållbara investeringar.

Läs mer om SEB Investment Managements exkluderingspolicy i: SEB Investment Management Hållbarhetspolicy

*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 ötföljs 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 beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom de exkluderingspolicyer som beskrivs i fondbolagets hållbarhetspolicy där följande bolag exkluderas:

- 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

I vår fundamentala analysprocess har vi gjort en hållbarhetsbedömning av bland annat respektive bolags produkter, tjänster, verksamheter och leverantörer. Som stöd i arbetet att bedöma bolagens hållbarhetsrisker och -möjligheter använder fondens förvaltare ett kvantitativt verktyg i form av SEB Investment Management Sustainability Score, SIMS-S.

Genom användningen av SIMS-S vår egenutvecklade hållbarhetsmodell, 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
- Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, för de bolag vi investerar i
- 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)

Det är obligatoriskt för alla fonder att följa fondbolagets hållbarhetspolicy och de exkluderingspolicyer som beskrivs i policyn. Våra fonder får inte investera i bolag som:

- Är verifierade att inte följa internationella standarder och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, antikorrupcion eller arbetsrätt, och där bolaget inte kan presentera tydliga mål och pågående åtgärder för att hantera frågorna.
- Inte uppfyller praxis för god bolagsstyrning.
- Bidrar till utvecklingen av kärnvapenprogram eller produktion av kärnvapen.

- Producerar tobak eller tobaksprodukter, eller företag som får mer än fem % av sin intäkt från distribution av tobaksprodukter.
- Producerar cannabis för icke-medicinska ändamål.
- Får mer än fem % av sina intäkter från produktion av alkohol.
- Får mer än fem % av sina intäkter från produktion, distribution eller tjänster inom kommersiellt spel.
- Är i konflikt med internationella konventioner eller är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av förbjudna vapen.
- Får mer än fem % av sina intäkter från produktionen eller försäljningen av civila vapen.
- Är involverade i produktion av pornografi, eller för vilka mer än fem % av deras intäkter kommer från distributionen av pornografi.
- Producerar fossila bränslen, inklusive okonventionell utvinning av fossila bränslen, som tjärsand och djuphavsborrning i särskilt känsliga områden.
- Genererar energi från fossila bränslen, om inte bolaget har tydliga mål och kan hänvisa till pågående aktiv omställning till förnybara energikällor i linje med Parisavtalet.
- Har verksamhet belägen i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa företag negativt påverkar dessa områden.
- Vars verksamhet påverkar hotade arter.

Undantag från exkluderingskriterierna kan göras i enskilda fall. Till exempel, när SEB Investment Management har en pågående dialog eller av andra skäl har insikt i företagets verksamhet och omställningsarbete, kan undantag göras.

Undantag från exkludering relaterad till fossila bränslen kan göras om det anses att företaget genomgår en omställningsprocess. När vi beslutar om ett bolag kan anses vara ett så kallat omställningsbolag så bedömer vi bolagens:

- Vilja - ett bolags strategiska förståelse och plan för hantering av klimatrelaterade risker och möjligheter
- Förmåga - ett bolags nuvarande operationella förberedelse - det vill säga om affärsmodellen kan omvandlas för att uppnå målet om 1,5°C enligt Parisavtalet inom fastställda tidsramar
- Handling - ett bolags faktiska arbete och investeringar mot målet om 1,5°C - ett företag måste visa sitt ekonomiska åtagande gentemot strategiska planer.

Läs mer om SEB Investment Managements uteslutningar i: SEB Investment Management Hållbarhetspolicy



## 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

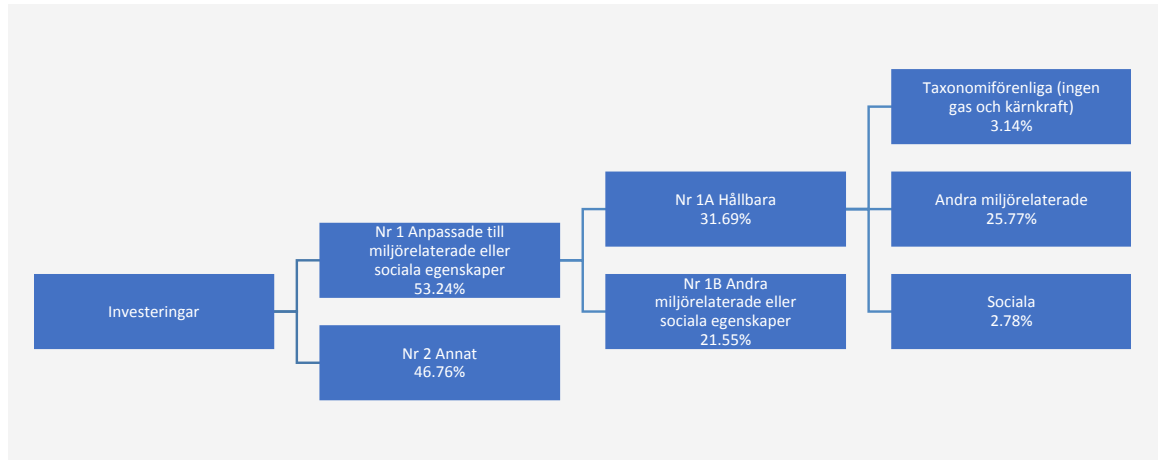
Största investeringarna	Sektor	% av tillgångar	Land
Stadshypotek AB	Finans	16.00	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Finans	13.01	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek	Finans	11.11	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	4.94	Sverige
Skandiabanken AB	Finans	4.89	Sverige
Swedbank Hypotek AB	Finans	3.63	Sverige



## 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.

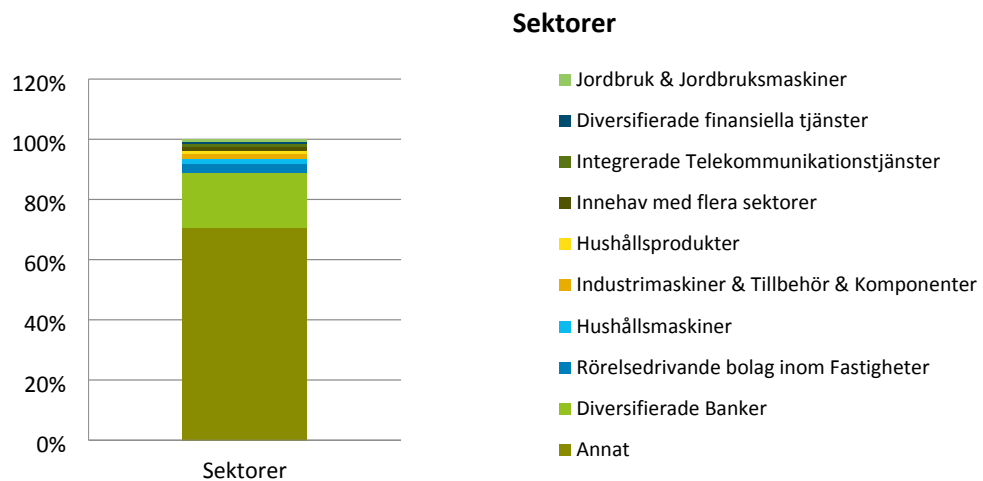
**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

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-taxonomin<sup>1</sup>?

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 koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

<sup>1</sup> 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.

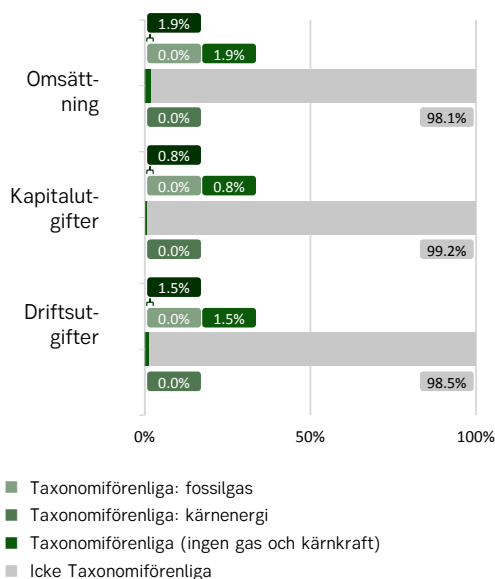


Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

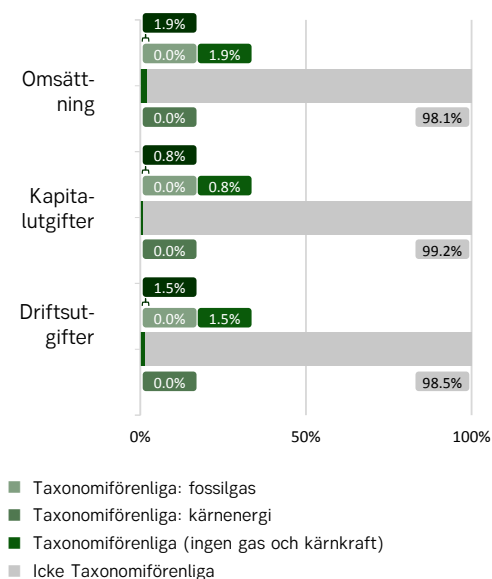
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från Investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens 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.

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

### ● 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 0,2 %.

### ● 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 1,3 %. Förenliga kapitalutgifter var 0,0 % och Driftsutgifter 0,0 %.



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

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som klassas som hållbara investeringar, även om dessa inte kan klassificeras som förenliga med EU:s gröna taxonomi.

EU:s gröna taxonomi täcker inte alla ekonomiska sektorer som är relevanta för fonden att investera i, och och som bidrar till hållbarhetsmål. Det är också relativt få bolag som redovisar i enlighet med EU:s gröna taxonomi. Det kan både bero på bolagens storlek och deras geografiska hemvist.

Fonden har också möjlighet att investera i hållbarhetsmärkta obligationer såsom gröna obligationer. Finansieringen från dessa obligationer måste användas för att bidra till ett miljömässigt mål för att få erhålla sin märkning som exempelvis grön, men taxonomirapportering för enskilda finansiella värdepapper saknas ofta.



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

Det är sannolikt att dessa mål i de allra flesta fall har en tydlig koppling till målen som återfinns i EU:s gröna taxonomi, men att tillförlitliga data saknas för en sådan klassificering. Vid utgången av 2023 var 25,77 % av investeringarna hållbara investeringar med ett miljömål, men inte förenliga med EU-taxonomi.



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

De sociala målen som ingår i fondbolagets definition av hållbara investeringar samt kvantitativa tröskelvärden är:

- 20 % av emittentens intäkter har bedömts bidra till andra globala sociala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbar utveckling (UN SDGs).
- Emittenten överträffar sin region när det gäller faktorer för jämställdhet, enligt kvantitativa data.
- Emittenten har blivit fundamentalt analyserad och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot sociala mål.
- En emitterad obligation klassificeras som hållbar om obligationen är märkt som socialt.

Fondbolaget tillämpar en "godkänd/underkänd"-metodik, där en investering klassificeras och redovisas som bidragande om investeringen uppfyller ett eller flera av ovanstående kriterier. Vid utgången av 2023 var 2,8 % av investeringarna klassificerade som socialt hållbara investeringar.



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

Fonden använde sig av likvida medel i syfte att hantera likviditet och flöden. Under denna kategori ryms även t.ex statspapper och kommunlån.



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

Fonden investerade 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 uteluter etanol- eller gasdrivna fordon och införandet av en tröskel på 60 g CO<sub>2</sub>/km för kvalificerade så kallade plug-in-hybridfordon.

Fonden exkluderar bolag som ej möter fondbolagets hållbarhetskriterier. Exempelvis exkluderas Swedish Match på grund av produktion av tobak.

Fondförvaltarna och fondbolaget har under året haft flertalet påverkansdialoger med emittenter relaterat till deras hållbarhetsarbete. Med fastighetsbolag har vi främst fokuserat på energieffektivisering av fastigheter i lägre energiklasser. Hållbarhetsrelaterad kompensation för ledande befattningshavare, rapportering av utsläpp i det som kallas scope 1 till 3 och anammandet av vetenskapsbaserade mål, Science Based Targets (SBTi), är andra frågor som har drivits med emittenter i olika sektorer. Vi har under året haft påverkansdialoger med bland annat Hemsö, Skandiabanken, Jernhusen och Stockholm Exergi.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

**Referensvärdet** 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 inte ett jämförelseindex för att avgöra om den är i linje med de miljömässiga och/eller sociala egenskaper den främjar och har därmed inte något mått på det för referensperioden.



- **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.