

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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.

Produktnamn: Cliens Företagsobligationer Kapitalförvaltning AB 556750-2660

Identifieringskod för juridisk person: Förvaltas av Cliens Cliens Företagsobligationer LEI: 549300SDCX18853UH020 Cliens Kapitalförvaltning LEI: 5493001XOIKH56D1VB49

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15% hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som 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"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



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

Cliens strategi syftar till att investera minst 15 % av fondförmögenheten i hållbara affärsmodeller, främst sådana som har tydliga och entydiga kopplingar till FN:s mål för hållbar utveckling. Vidare är fondens mål på 15 % fokuserat på de miljörelaterade målen för hållbar utveckling på grund av den underliggande strukturen och sammansättningen av fondens

investeringsunivers. Under årets gång har fonden varit investerad i bolag som är välpositionerade att både dra nytta av och bidra till klimatomställningen som en funktion av deras affärsmodell. Fondens har nått upp till målet om att investera minst 15 % av fondens kapital i bolag med affärsmodeller som signifikant bidrar till klimatomställningen. Fondens har under året också investerat i bolag med så kallade Science Based Targets (SBTs). Andelen investeringar i bolag med SBTs ökade successivt under året från januari till december. Fokuset på klimatet i fonden har under året också skapat ett 'baseline' från vilket fonden kan förbättra sig från i framtiden. Sista indikatorn fonden använder som är totala växthusgasutsläpp (scope 1, 2 och 3) är en funktion av många faktorer, inklusive portföljsammansättningen vid varje givet tillfälle och således är det inte meningsfullt att rikta sig in på en specifik siffra. Däremot förväntar vi oss att över tid se en tydlig nedåtgående trend och fondens totala växthusgasutsläpp var under året lägre än fondens officiella jämförelseindex. Bedömningen är att samtliga egenskaper fonden har som mål att främja infriades adekvat under kalenderåret 2022 men det återstår att göra ytterligare förbättringar över tid.

● *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

I genomsnitt under helåret 2022 var 18% av fondens kapital investerat i hållbara investeringar.

Fonden följer även indikatorer för huvudsakliga negativ påverkan för hållbarhetsfaktorer. Av de 15 indikatorerna vi följer är indikatorerna 1, 2, 3 och 7 strikt relaterade till utsläpp och dessa är även de indikatorer vi uttryckligen har försökt att främja genom de investeringar som fonden gör.

I genomsnitt under helåret 2022 var 56% av fondens kapital investerat i bolag som anslutit sig till Science Based Targets (SBT). Målet är att minst 50% av fondens kapital ska vara investerat i bolag som är anslutna till SBT senast år 2027.

I genomsnitt under helåret 2022 släppte fondens bolag ut 15 647 ton av växthusgaser. Vi förväntar oss att de totala utsläppen kommer att komma ner över tid, i samband med att flera av våra portföljbolag formulerar, och implementerar, sina SBT.

Av de övriga miljörelaterade indikatorerna (4, 5, 6, 7, 8 och 9) uppvisade 4 (exponering mot fossila bränslen) och 7 (aktiviteter med negativ påverkan på områden med känslig biologisk mångfald) att fonden inte hade någon exponering mot dessa – vilket är i linje med vad vi vill uppnå i fonden. Avseende de övriga miljöindikatorerna bedömer vi att dataunderlaget inte är tillräckligt bra för att i dagsläget dra några slutsatser från. Detta kommer vi följa upp under kalenderåret 2023.

Relaterat till de sociala indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer hade fonden under året innehav i 1 bolag som enligt vår bedömning bröt mot OECD:s riktlinjer för multinationella bolag (indikator 10 – se sektionen dedikerad för internationella riktlinjer för redogörelse). Fondens hade ingen exponering mot bolag som är

Hållbarhetsindikatorer

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

involverade i värdekedjan kring kontroversiella vapen (15). Övriga sociala indikatorerna: inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag 12% (indikator 12) mångfald i styrelsen 66% (indikator 14) och avsaknad av code of conduct för leverantörer 8% (indikator 16) är nivåer vi upplever är positiva och framför allt något fonden kan arbeta proaktivt med för att förbättra under kommande kalenderår. Data för genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (indikator 13) är ännu väldigt bristfällig och sällsynt varpå vi inte kan uttala oss om den faktorn i dagsläget.

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

Denna data är för årets redovisningsperiod inte tillämpbar.

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

Det primära målet med de hållbara investeringar som fonden gör är att bidra till FN:s globala klimatmål för hållbar utveckling.

Genom fondens ändamål att främja hållbara investeringar kanaliseras kapital till investeringar där kapitalet är ämnat att stödja den hållbara omställning. Förutom att generellt investera i bolag med hållbar affärsverksamhet, investerar fonden också i obligationer vars kapital är öronmärkt för hållbara ändamål, d.v.s. obligationer märkta som gröna, hållbara, hållbarhetslänkade eller sociala. Andelen innehav av obligationer vars kapital är öronmärkt för hållbara ändamål uppgick till 33,8% av fondens kapital i slutet av året.

De största investeringarna som gjordes i bolag med hållbar affärsverksamhet under året var investeringar i obligationer utgivna av Volvo Car, SSAB och Sandvik. Volvo Cars ambition är att produktionen ska vara helt klimatneutral senast år 2025, vara ett renodlat elbilsföretag till 2030 och ett helt klimatneutralt bolag till 2040. Som bilproducent räcker det inte att bara minska avgasutsläppen, utan arbetet med att sänka koldioxidutsläppen behöver även genomföras i produktionen och i försörjningskedjorna. SSAB:s mål är att vara först med att leverera fossilfritt stål till marknaden till 2026 genom HYBRIT-projektet och att i princip eliminera koldioxidutsläppen från verksamheten till runt 2030. Sandvik utgår från ett holistiskt synsätt genom att inkludera hela värdekedjan i sitt hållbarhetsarbete. Bolaget arbetar t.ex. med cirkulära affärsmodeller (med fokus på materialåtervinning, uppgradering av utrustning och minskning av avfall) och med att höja säkerhetsnivån i sin verksamhet. Sandviks långsiktiga hållbarhetsmål sträcker sig i dagsläget till 2030. Vi finansierar inte bara bolag med hållbara affärsverksamheter utan riktar även vårt investerade kapital mot bolag som främjar egna investeringsstrategier riktade mot hållbar affärsverksamhet genom öronmärkt kapital. De största investeringarna som gjordes i obligationer vars kapital är öronmärkt för hållbara ändamål var obligationer utgivna av Boliden, Electrolux och Tele2. Innehavet i Boliden är en grön obligation som riktar investeringar till att möta några av FN:s globala mål för hållbar utveckling genom att adressera målen 7. Hållbar energi för alla, 9. Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, 13. Bekämpa klimatförändringar, och 14. Hav och marina resurser. Även

Electrolux är en grön obligation, men som adresserar FN:s klimatmål 12. Hållbar konsumtion och produktion, 13. Bekämpa klimatförändringar, och 17. Genomförande och globalt partnerskap. Investeringen i Tele2 utgörs av en hållbarhetslänkad obligation med två definierade hållbarhetsmål som ska uppnås senast i slutet på 2026. Målen är att reducera Scope 1 och 2 utsläpp av växthusgaser med 96% och Scope 3 utsläpp med 8%, båda målen jämfört med 2019. Om målen inte uppnåtts vid observationsdagen höjs kupongräntan på obligationen med 50 baspunkter.

● ***På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

Vi följer EU:s tekniska expertgrupps rekommendationer om att använda data avseende ESG-kontroverser tillsammans med vår PAI-data för att avgöra om ett företag orsakar betydande skada (DNSH) på miljömässiga eller sociala mål innan det fastställs om en investering är hållbar eller inte. En indikation på betydande skada anses orsakas av portföljbolag som uppvisar extrema värden på indikatorer jämfört med konkurrenter, eller i de fall bolaget bevisligen, eller med stor sannolikhet, bedrivit sin verksamhet systematiskt på ett sådant sätt att det strider mot internationella konsekvenser och normer. Vi har inte identifierat fall då bolag som representerar hållbara investeringar för fonden uppvisat extremvärden som skulle kunna indikera på betydande skada. De bolag som vi identifierat med bristfälliga processer och/eller avsaknad av data har vi för avsikt att kontinuerligt följa upp och således åtgärda mindre avvikelser mot vad vårt övergripande långsiktiga mål med indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, nämligen att ha en portfölj som förbättras år efter år från en redan bra nivå.

Fonden är investerad i SSAB, vilket är ett bolag vars verksamhet karaktäriseras av energiintensivitet och höga utsläpp. Samtidigt är bolaget inte exponerat mot ESG-kontroverser. SSAB arbetar proaktivt med att reducera utsläpp av växthusgaser och bedöms att inte orsaka betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. Genom bolagets ambition att i princip eliminera koldioxidutsläpp från verksamheten, med godkända mål av SBTi, har vi valt att investera i bolaget. Fondens exponering mot SSAB utgörs av hållbarhetslänkade obligationer, vilket i sin tur innebär att det kapital bolaget rest genom att ge ut obligationerna är öronmärkt för hållbara investeringar i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling. I SSAB:s ramverk för emitterade hållbarhetslänkade obligationer är bolaget bundet att reducera Scope 1 och 2 utsläpp av koldioxid med 10 procent till 2025 jämfört med 2021. Om målet inte uppnås kan obligationen lösas på 101 procent av par.

Fonden är också investerad i Alfa Laval, ett bolag med verksamhet inom hållbara lösningar för värmeöverföring, separering och flödeshantering. Alfa Laval's hållbarhetsarbete är baserat på tre grundpelare och utgörs av miljömål, sociala mål och integritetsmål. Så sent som i februari 2023 blev bolaget verifierat av SBTi, vilket innebär att man förbundit sig att vara koldioxidneutralt till 2030 och att nå ett vetenskapsbaserat nettoollmål till 2050. Alfa Laval är inte involverat i några större ESG-kontroverser, utan faller väl ut i analysen. När bolaget

affärsverksamhet screenas upp kommer dock en indikation som pekar på att man är involverad i kärnkraft. Orsaken är att man är underleverantör av värmepump till kärnkraftverk, en verksamhet som representerar maximalt 0,99% av omsättningen. Vår bedömning är att denna verksamhet inte orsakar betydande skada på miljömässiga eller sociala mål.

Huvudsakliga

negativa

konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personal-frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid varje investeringstillfälle har en avstämning gjorts med avseende på bolagets verksamhet och hur det faller ut kvantitativt på indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Databasen har uppdaterats dagligen och fondbeslut har flaggats om ny information kring verksamheten kommit fram. Detta har skett både då bolagen har rapporterat data, men även genom våra dataleverantörer som fångar upp det som kommunicerats ut i media om bolaget. I de fall då bolag uppvisat mindre än tillfredställande prestanda avseende respektive indikator har en uppföljning av dessa bolag ägt rum.

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

Bolagen i fonden har investerat i under året har varit olika stora med verksamheter antingen nationellt, regionalt eller globalt. För de mindre bolag som inte hunnit med att etablera samtliga policy-dokument och skrivit under de mest relevanta globala ramverken så har vi utgått från en implicit process. Om bolagen inte bryter mot stadgarna i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter så är antagandet att bolagens verksamhet de facto förhåller sig till normer och riktlinjerna etablerade ovan. För stora, globala eller regionala bolag, har vi en process som genomlyser huruvida bolagens policies använder ovan riktlinjer som referenser i utformandet av sina egna policies. Vi följer även bolagen på en daglig basis för att screena huruvida bolagen bedriver sin verksamhet i linje med ovannämnda riktlinjer och sina policyramverk.

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-kriterier 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 beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

En fullständig lista över de PAI-indikatorer som utgör utvärderingsunderlaget och som refereras till i nedan text hittas på Cliens hemsida under fliken <https://www.cliens.se/ansvarsfulla-investeringar>. Alla PAI-indikatorer beaktas vid investeringstillfället för att kunna fastställa att investeringen inte orsakar betydande skada för några hållbarhetsrelaterade eller sociala mål. Vi övervakar även dessa indikatorer kontinuerligt under innehavsperioden. En indikation på betydande skada anses orsakas av portföljbolag som uppvisar extrema värden på indikatorer jämfört med konkurrenter. Extrema värden för samtliga PAI-indikatorer, förutom indikatorerna 4 (Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen), 7 (Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald), 11 (Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag), 12 (inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, och 15 (exponering mot kontroversiella vapen), definieras som värden uppmätta i den lägsta decilen i bolagets primära GICS-sektor (Global sektorklassificeringsstandard) med avseende på samtliga PAI-indikatorer. PAI-indikatorerna 4, 7, 11, 12 och 15 är binära och jämförs inte med andra, utan uppvisar bolaget negativt utfall på någon av dessa indikatorer flaggas bolaget som att det potentiellt kan orsaka betydande skada. Om vi identifierar ett bolag bland våra investeringar som uppvisar ett eller flera extrema värden har vi tillämpat en tredelad strategi:

1. Fastställ om utfallet utgör en oacceptabel eller acceptabel nivå för en specifik PAI. Om bolaget i fråga uppvisar extremt värde i någon av de binära indikatorerna enligt ovan (4, 12 och 15) så exkluderas bolaget ur investeringsuniverset tills dess att bolaget vidtar åtgärder. Om det rör de andra PAI-indikatorerna och bolaget visar extremvärden följer steg 2 nedan.
2. Vi försöker träffa bolaget och avgöra om företaget har policyer, processer och dedikerade resurser på plats för att åtgärda bristerna. Om företaget saknar policyer samarbetar vi med nämnda företag för att öka både medvetenhet och skyndsamt från bolagsledningen.
3. Om företaget efter engagemang inte visar några trovärdiga åtgärder för att förbättra sitt beteende/sin operativa modell kan vi exkludera företaget från vårt investeringsunivers.

Under året identifierade vi en kontrovers som var så pass stark att vi valde att avyttra innehavet helt. Efter avyttringen fördes en dialog med bolaget för att utvärdera huruvida bolaget ställde sig positivt till våra tankar om rimliga förändringar föranledda av kontroversen. Vi har ännu inte investerat i bolaget igen då vi väljer att avvakta ytterligare.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Svenska staten	Stat	3,4	Sverige
Svenska Handelsbanken	Finans	2,4	Sverige
Stora Enso	Material	2,3	Finland
Holmen	Material	2,3	Sverige
SEB	Finans	2,1	Sverige
Volvo	Industrivaror	2,0	Sverige
Tele2	Telekommunikation	2,0	Sverige
Volvo Car	Industrivaror	1,9	Sverige
Hexagon	Informationsteknik	1,9	Sverige
Länsförsäkringar Bank	Finans	1,9	Sverige
Nordea	Finans	1,8	Finland
Scania	Industrivaror	1,8	Sverige
SCA	Material	1,8	Sverige
SKF	Industrivaror	1,7	Sverige
Storskogen	Industrivaror	1,7	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är:
2022-01-01 till 2022-12-31



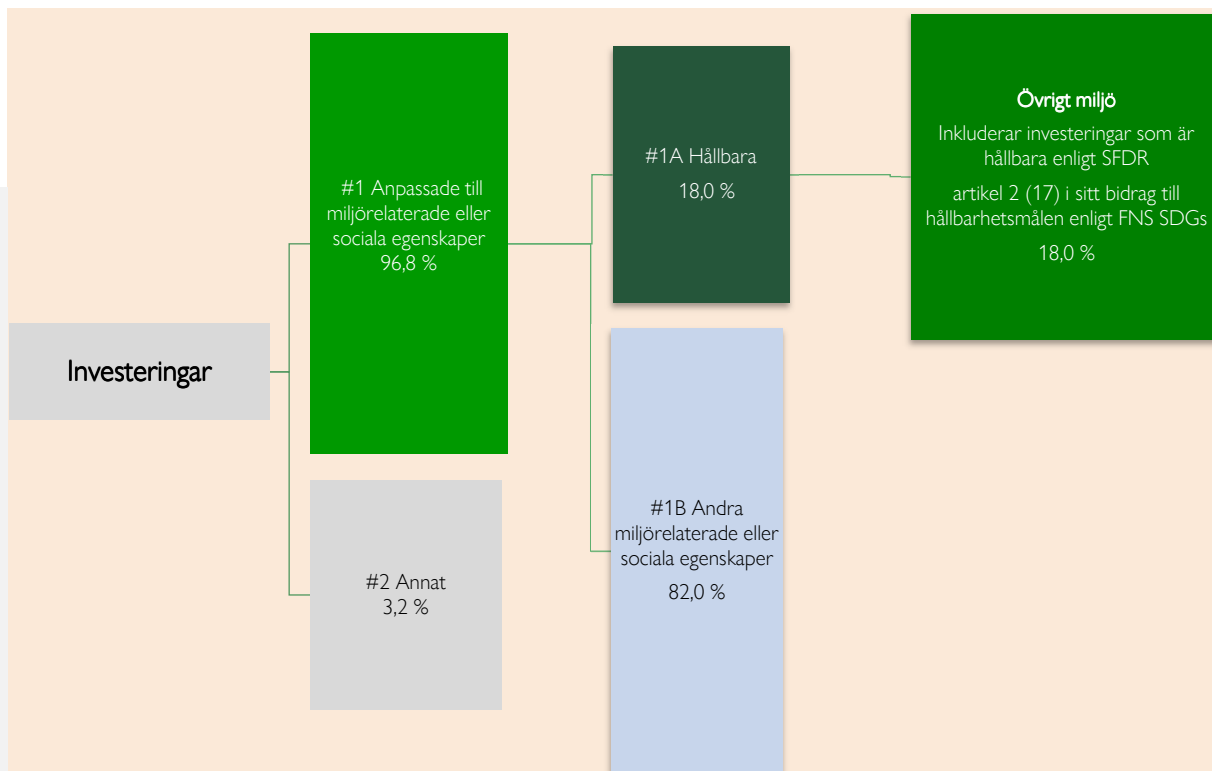
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Taxonomiförenliga verksamheter 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 investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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?**

Fastigheter, industrivaror, bygg och anläggning, vindkraft, transport samt råvaror och metall är branscher som där investeringar gjordes.

Branschfördelning	Andel i % under 2022
FINANS	28,3
INDUSTRIVAROR	24,4
FASTIGHET	12,2
MATERIAL	10,7
KOMMUNIKATIONSTJÄNSTER	7,9
SÄLLANKÖPSVAROR	5,3
HÄLSOVÅRD	4,6
DAGLIGVAROR	4,2
INFORMATIONSTEKNIK	2,0
ENERGI	0,4

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

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



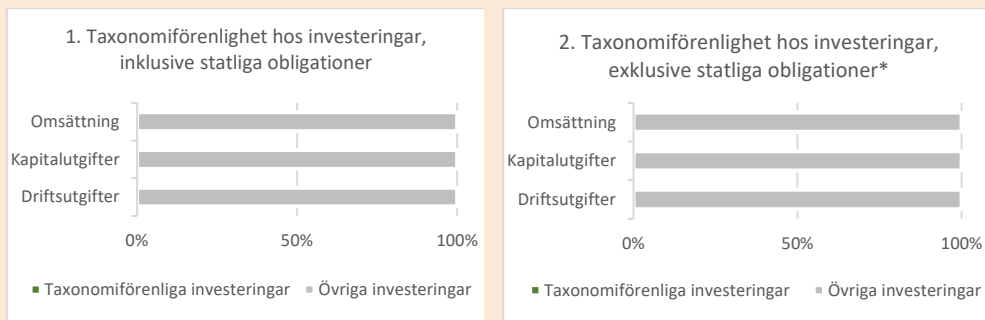
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga enligt EU-taxonomin?

0 % av våra hållbara investeringar är förenliga enligt EU-Taxonomin.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterade verksamhet som uppfyller EU-taxonomin**

Den finansiella produkten investerar inte i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet.

De två diagrammen nedan visar i grönt den minsta procentandel investeringar som var förenliga med EU:s taxonomi. 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 visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa diagram består "statsobligationer" av alla exponeringar mot statspapper

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

Inte tillämbart.

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

Inte tillämbart.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



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

Andelen hållbara investeringar med miljömål var 18,0 procent. I dagsläget klassificerar vi inte våra investeringar som förenliga med taxonomin då vi saknar data från bolag. Vidare tycker vi inte den data som finns tillgänglig på temat från dataleverantörer är av tillfredställande kvalitet.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

0 % - fonden klassificerar i dagsläget inte investeringar som socialt hållbara.



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

Under året har andelen kassa uppgått till 3,2%. I fonden används kassan till riskhantering. Syftet är primärt att hantera dagliga flöden i fonden samt att justera kredit- och ränteduration.



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

Under året har vi etablerat en databas över samtliga PAI-indikatorer för alla bolag inom respektive fonds investeringsunivers. Denna övergripande databas har gjort det möjligt för oss att formulera en strategi genom vilken vi kan bedriva påverkansarbete över samtliga PAI-indikatorer avseende bolagen vi investerar i. Under kommande perioder kommer vi presentera hur många bolag vi fört dialog med och vilka PAI-indikatorer dessa dialoger berört. Vi har även under året undvikit bolag som uppvisat sämre värden på flertalet PAI-indikatorer för att istället allokera kapital till bolag som hanterar miljörelaterade och sociala faktorer på ett övertygande sätt. Vi har även haft vår exkluderingsprocess på plats som drivit fondkapitalet bort från de sektorer/bolag med mest uppenbar skada på hållbarhetsfaktorer såsom fossila bränslen, tobak, gambling, etc. Vi har under året även successivt ökat vår allokering mot bolag med Science Based Targets, samtidigt som vi fört dialog med bolag utan SBTs i syfte att påverka bolaget i rätt riktning.

Fonden har avyttrat ett innehav under året baserat på bolagets oförmåga att uppfylla miljörelaterade eller sociala egenskaper. Under året har fonden investerat i ett antal obligationer som givits ut av bolag som vi klassificerat som hållbara. Dessa bolag är Volvo Car, SSAB, Sandvik, Nibe, Faberge, Atrium Ljungberg, Hufvudstaden, Metso Outotec, Castellum, Skanska, ABB, Scatec och Nobina.

De fem bolag som under året bidragit mest till andelen kapital i fonden som riktats mot SBT-mål var Svenska Handelsbanken, Stora Enso, Holmen, Volvo och Hexagon.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

Inte tillämbart.

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

Inte tillämbart.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?*

Inte tillämbart.

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

Inte tillämbart.

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