

Produktnamn: Storebrand USA Identifieringskod för juridiska personer: 529900QL6G4DS1SDER32

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.



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

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **minimumav hållbara investeringar med ett miljömål: __ %**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljö- mässigt 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 22,63 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiskverksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiskverksamheter 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 egenskaper av denna finansiella produkt?

Under 2023 har fondens miljörelaterade investeringar varit kopplade till att främja en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden har inte heller investerat i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.

Fondens sociala investeringar har under 2023 gått mot bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 samt beaktat PAI-indikatorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Fonden har även exkluderat investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Under 2023 har fondens hållbara investeringar varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU taxonomin. Det är bolag som bidrar till de globala målen (SDG) genom de produkter, tjänster och/ eller tekniker som de tillhandahåller, men också bolag som bidrar genom ett antal underliggande hållbarhetsindikatorer, såsom gröna intäkter (green revenue) och som bedöms bidra till ett miljö- eller socialt mål.

Vid utgången av 2023 hade Storebrand USA 22,63 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar och andelen gröna intäkter var 6,98 procent.

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens koldioxidavtryck var 6,44 procent mot fondens jämförelseindex på 9,53
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10
- Fondens andel gröna intäkter är 6,98
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 1,31 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI14.
- Fonden har under 2023 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

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

- Fondens koldioxidavtryck var 12,49 procent mot fondens jämförelseindex på 18,49.
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10.
- Fonden har 7,82 procent gröna intäkter.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 1,85 procent – vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

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

Utöver svar ovan, så går fondens hållbara investeringar i första hand mot dessa av FNs Globala Hållbarhetsmål:

Fondens hållbara investeringar har varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljö eller socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FNs Globala Hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion och Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar har bidragit till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna

• **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt att inga bolag är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några de miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investeringar.

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

- Fondens har följt sina exkluderingskriterier kopplade till kontroversiella sektorer och produkter och tjänster som kan anses motverka en hållbar utveckling såsom bolag med verksamhet som gör betydande skada på miljön eller klimatet, kontroversiella vapen, tobak och cannabis, alkohol, pornografi, spelverksamhet, fossila bränslen (kol, olja, gas) samt stora fossila reserver, oljesand och ohållbar produktion av palmolja.
- Fondens exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner har efterlevts. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, bolag som bedriver lobbying mot Parisavtalet.

– **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Förvaltaren har under året löpande tagit hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med oacceptabel risk för negativa konsekvenser samt att välja in bolag som hanterar hållbarhetsrisker på ett bra sätt. Fonden tillämpar vår metod för att integrera hållbarhetsfaktorer i förvaltningen; **Välja in, Välja bort och Påverka.**

Samtliga bolagen i fonden har genomgått Storebrands DNSH-test, som betyder;

1. en screening av bolag för att identifiera vilka som bryter mot våra exkluderingskriterier och överskrider fastställda gränsvärden. Exkluderingsgranskningen består av tre delar: a) normbaserade exkluderingskriterier b) produktbaserade exkluderingskriterier och c) exkluderingskriterier av statsobligationer.

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.

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.

2. Screening av utvalda PAI indikatorer, indikatorer för negativa konsekvenser. Bolag som inte klarar screeningen kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget har även tagit hänsyn till negativa konsekvenser genom aktivt påverkansarbete genom dialoger och genom att rösta på bolagsstämmor. Genom att integrera hållbarhetsriskbetyg i investeringsbeslutet för att investera mer i bolag med låg hållbarhetsrisk och mindre i bolag med hög hållbarhetsrisk.

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

Fondens samtliga investeringar har genomgått screening och exkludering och har under året varit i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av Storbrand framtaget PAI-trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Storebrands metod är att identifiera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är med ett egenutvecklat trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Under 2023 har vi vidareutvecklat vårt PAI trafikljussystem där vi flaggar bolag som Röda, Gula eller Gröna på respektive PAI-indikator.

Vid årsskiftet har flaggpoäng beräknats och tröskelvärden har satts för PAI 3 - växthusgasintensitet, 4 - fossila bränslen, 10 - brott mot UNGC och OECD, 13 - jämnare könsfördelning i styrelserna, 14 - kontroversiella vapen och 15 - avskogning. För övriga PAI kommer vi, när vi ser att datakvaliteten och täckningen förbättras, att utvärdera dem och beräknas flaggpoäng och ta med dem i vårt trafikljussystem.

Dessa flaggor beräknas på en månatlig basis och beräknas utifrån en sektorbaserad väsentlighetsanalys, detta på grund av att vissa PAI indikatorer är mer eller mindre relevanta/väsentliga för olika sektorer. Till exempel bedöms koldioxidintensitet vara mer materiellt och väsentligt för råvaru-, energi- och industribolag, så bolag som har en koldioxidintensitet som är högre än sektorsnittet kommer rödflaggas.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

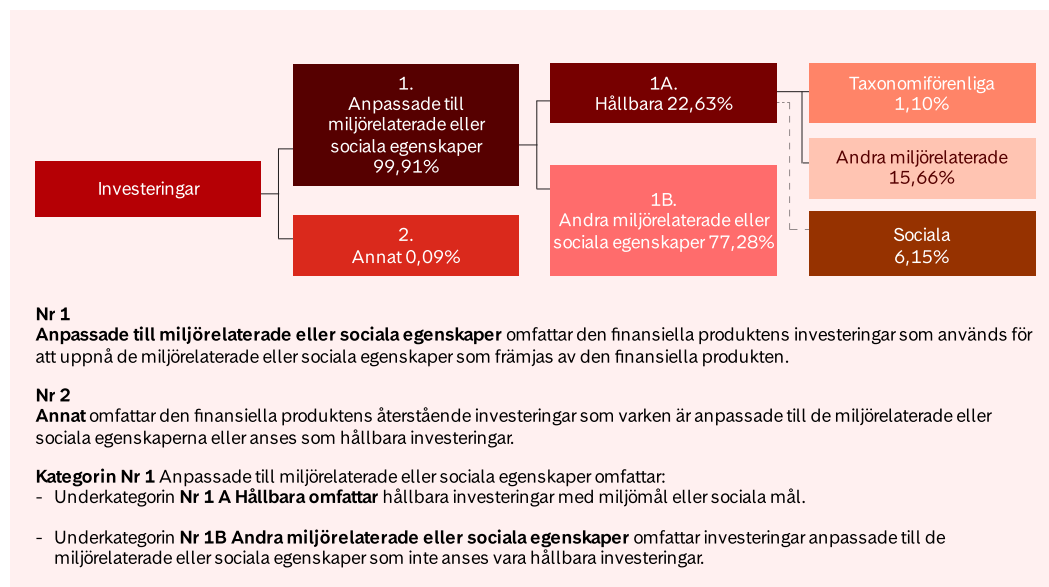
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknologi	7,34%	US
Microsoft	Informationsteknologi	6,49%	US
NVIDIA	Informationsteknologi	3,05%	US
Alphabet Inc Class A	Kommunikationstjänster	2,17%	US
Meta Platforms, Inc	Kommunikationstjänster	1,98%	US
Alphabet Inc Class C	Kommunikationstjänster	1,79%	US
Broadcom Inc	Informationsteknologi	1,43%	US
United Health Group	Hälsovård	1,36%	US
Eli Lilly & Co	Hälsovård	1,32%	US

J.P Morgan Chase and Co	Finans	1,30%	US
Visa Inc - Class A shares	Finans	1,19%	US
Mastercard Inc	Finans	1,05%	US
Procter & Gamble	Dagligvaror	1,02%	US
Home Depot	Sällansköpsvaror	0,88%	US
Merck & Co	Hälsovård	0,86%	US



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0,00%
15	Material	4,66%
151010	Kemikalier	3,06%
151020	Byggmaterial	0,09%
151030	Behållare & förpackningar	0,22%
151040	Metaller & gruvdrift	1,29%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,01%
20	Industri	8,82%
201010	Flyg och försvar	0,30%
201020	Byggprodukter	0,13%
201040	Elektrisk utrustning	1,24%
201050	Industrikonglomerat	0,28%
201060	Maskineri	2,45%
201070	Handelsföretag och distributörer	1,04%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	1,42%
202020	Professionella tjänster	0,93%
203010	Flygfrakt & logistik	0,46%
203040	Väg & järnväg	0,57%
25	Sällansköpsvaror	7,90%
251010	Bilkomponenter	0,55%
251020	Bilar	0,37%
252010	Hushållsvaror	0,34%
252020	Fritidsprodukter	0,01%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,47%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
253010	Hotell, restauranger och fritid	2,72%
255010	Distributörer	0,70%
255030	Multiline Retail	0,79%
255040	Specialaffär	1,97%
30	Dagligvaror	6,71%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	1,22%
302010	Drycker	1,96%
302020	Mat produkter	2,46%
303010	Hushållsprodukter	1,07%
303020	Personliga produkter	0,00%
35	Hälsovård	12,55%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2,75%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	3,05%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,05%
352010	Bioteknik	1,94%
352020	Läkemedel	3,75%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	1,01%
40	Finans	13,99%
401010	Banker	3,11%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	3,13%
402020	Konsumentfinansiering	0,52%
402030	Kapitalmarknader	3,35%
402040	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,06%
403010	Försäkring	3,82%
45	Informationsteknologi	31,66%
451020	IT-tjänster	2,23%
451030	Programvara	12,07%
452010	Kommunikationsutrustning	1,01%
452020	Datorer och kringutrustning	7,65%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,30%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	8,39%
50	Kommunikationstjänster	9,91%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,07%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,41%
502010	Media	0,92%
502020	Underhållning	1,37%
502030	Interaktiva medier och tjänster	6,15%
55	Samhällsservice	0,26%
551040	Vattenverk	0,26%
60	Fastigheter	0,03%
601010	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,03%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidshåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi**



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

De bolag som fonden investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Det medför att enbart estimerad data finns tillgänglig. Fondbolaget anser att den estimerade datan för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EUs miljömål och därav anses som en hållbar investering är tillräcklig. När det gäller bedömning för en investerings exakta (underliggande bolags procentuella bidrag) förenlighet med EU-taxonomin anser fondbolaget att estimaten för närvarande inte är tillräckligt tillförlitliga samt att det är för låg täckningsgrad. Av den anledningen redovisas i dagsläget 0 procent taxonomiförenliga investeringar i tabellen nedan.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

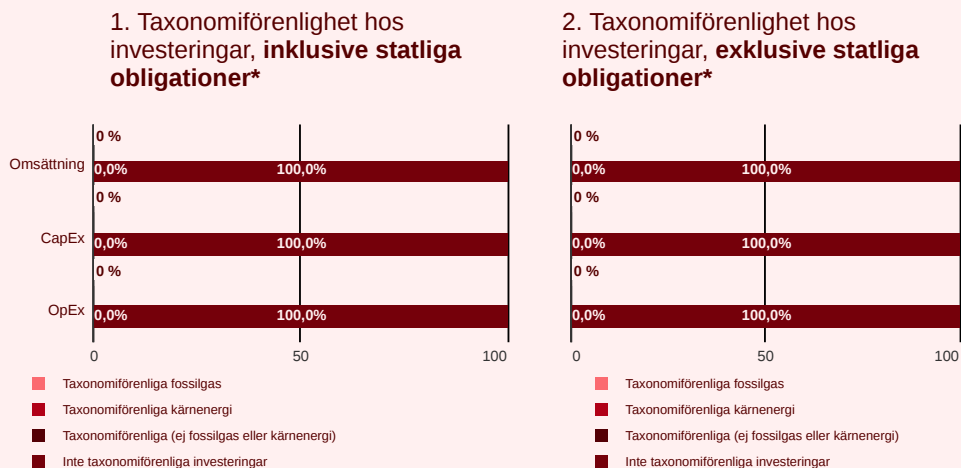
– **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

– **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

- Ja
 i fossilgas i kärnenergi
 Nej

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?**
Ej tillämpligt.

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

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolagen är bristfällig.



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

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 15,66 procent för 2023.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 6,15 procent för 2023.

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

¹ 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.



Fondens andel under övrigt var 0,09 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljömässiga eller sociala minimigarantier för denna andel.

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

Storebrand USA har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2023 var 126 av de underliggande indexens 609 bolag exkluderade.

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i samt att minimera eventuella risker kopplat till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling

Under 2023 har fonden totalt sett haft 134 dialoger (avseende totalt 90 innehav). Av dialogerna går 37 procent mot miljörelaterade frågor, 45 procent mot sociala frågor och 18 procent mot bolagsstyrningsfrågor. Av dialoger har 7 varit egna dialoger, det vill säga vi engagerar oss direkt med bolaget. Vi har genomfört 99 dialoger i samarbete med andra investerare. I ett samarbete kan Storebrand antingen ha en ledande roll eller en stödjande roll. I en ledande roll ansvarar vi för att engagera oss i bolaget. I en stödjande roll har en annan investerare kontakt med bolaget, men vi stöttar med vårt kapital

Av de 134 dialoger går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

- 20 procent mot biologisk mångfald
- 16 procent mot kemikalier
- 12 procent mot avskogning
- 12 procent mot mänskliga rättigheter
- 7 procent mot växthusgaser

Av de 134 dialogerna går ett antal dialoger mot FN:s Globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

- 42 procent kopplas till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- 32 procent kopplas till mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- 30 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 22 procent kopplas till mål 10 – Minskad ojämlikhet

Av de 134 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 29 dialoger kring brott mot FN:s Global Compact-principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag
- 29 dialoger kring brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag
- 26 dialoger kring investeringar i bolag som producerar kemikalier
- 19 dialoger kring avskogning

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2023 utövade Storebrand Fonder, för fondens räkning sin rösträtt på 389 bolagsstämmor.