

# SEB Investment Management Hållbarhetsrapport 2022 – Sammanfattning



Vi formar en positiv framtid.  
Idag och för framtida generationer.

**SEB**

# Hållbara investeringar i en turbulent omvärld

Geopolitiska och ekonomiska förändringar, med en energikris och skenande inflation som konsekvens, bidrog till en utmanande miljö för oss som investerare och för våra kunder under året. Vi fortsatte vår klimatrecka mot vårt åtagande om nettonollutsläpp för fondkapitalet år 2040, genom ägardialoger, inkludering, avyttring och lansering av nya hållbara fonder. I det nya året tar vi avstamp i införandet av nivå två av SFDR, ett regelverk inom EU med syfte att öka transparensen och att styra kapitalet i Europa till hållbara investeringar.

## Hållbara investeringar i en turbulent omvärld

Året som gick präglades av stora ekonomiska och geopolitiska förändringar. Ett fullskaligt krig i Europa med stort mänskligt lidande, en eskalerande energikris som en konsekvens, skenande inflation och stigande räntor runt om i världen – även om vi såg signalerna har förändringarna kommit snabbare än vi kunde föreställa oss. Fallande tillgångspriser har gjort 2022 till ett svårt

år för investeringar generellt. Samtidigt innebär kombinationen av höga energikostnader, höjda räntekostnader och den allmänna inflationen stora privatekonomiska påfrestningar för många.

Sammantaget har det inneburit utflöden ur fonder under året. Dessutom har höga energipriser också gjort att bolag inom olje- och gasindustri gått starkt under stora delar av året, något som påverkat den relativa



avkastningen i flera av våra fonder negativt, då vi inte investerar i fossila bränslen. Å andra sidan ser vi att den generella bilden av utflöden ur fonder inte riktigt stämmer när det gäller så kallade artikel 9-fonder. Det är fonder som har hållbara investeringar som mål och på den europeiska fondmarknaden har dessa fonder tvärtom haft inflöden under året.

## Vår klimatresa

Vårt åtagande är att vi ska förvalta våra investeringar i linje med Parisavtalet, vilket är att hålla temperaturökningen väl under 2 grader och vi har som mål att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i vårt samlade fondkapital redan år 2040.

Vi följer upp våra framsteg och har fastställt följande delmål:

- Minska växthusgasutsläppen i vårt samlade fondkapital med 50 procent till år 2025\*
- Minska växthusgasutsläppen i vårt samlade fondkapital med 75 procent till år 2030\*

Parisavtalet sätter ramar för våra investeringar som vi följer upp kontinuerligt. Enligt vår analys har vi minskat våra finansierade koldioxidutsläpp med drygt 40 procent sedan basåret 2019. Minskningen kan till största delen hänföras till exkludering av bolag som utviner fossila bränslen och kraftgenerering. Då det fortfarande är brist på tillgänglig data och osäkerhet kring datakvaliteten blir utfall och framtida prognoser osäkra. Vi har också investerat i fler omställningsbolag i våra portföljer. Omställningsbolag kan ha relativt höga utsläpp idag men vara på en tydlig väg mot låga utsläpp.

## Vi tar intryck av våra kunder i vårt hållbarhetsarbete

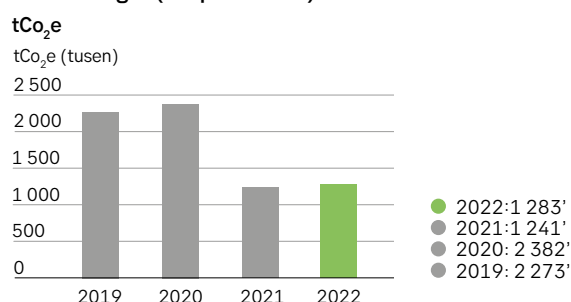
För sjätte året i rad genomförde SEB en undersökning bland kunder som har ett fond- och/eller pensions sparande i SEB. Svaren utgör värdefull information för oss både när det gäller att utveckla produkter som fokuserar på de teman som ligger våra kunder varmast om hjärtat och när vi prioriterar vilka teman vi ska fokusera på i våra dialoger med de bolag som vi investerar i.

Klimatförändringar, Rent vatten och sanitet samt Biologisk mångfald fortsätter att ligga högt på listan över de globala målen, FN:s hållbarhetsmål, som är viktigast för våra kunder.

## Vi är en aktiv ägare





Som ett av de största fondbolagen i Sverige har vi ett ansvar och en möjlighet att påverka de bolag vi investerar i. Under 2022 genomförde vi drygt 2 700 bolagsdialoger, antingen direkt eller via någon av våra samarbetspartners, och under bolagsstämposongen röstade vi på 680 bolagsstämmor.

## Absoluta koldioxidutsläpp från våra investeringar (scope 1 och 2)



Diagrammet representerar omkring 95 procent av SEB Investment Managements förvaltade tillgångar investerade i noterade aktier och företagsobligationer. Vad gäller resterande är underliggande data för närvarande otillräckliga för en korrekt redogörelse av koldioxidavtrycket.

## Exempel på ägardialoger under 2022 länkade till de globala målen

Mål	Dialog
 Bekämpa klimatförändringar	Vi har via investerarinitiativ och partners haft dialoger med bolag såsom ABB, Rio Tinto, ArcelorMittal, AP Moller-Maersk, BMW och Pfizer om att antingen sätta och följa upp trovärdiga mål för nettonollutsläpp eller tydligare redovisa sin klimatpåverkan.
 Rent vatten och sanitet för alla	Vi har tillsammans med partners haft dialoger med bolag som exempelvis Petronas Chemicals Group, TSMC, Rio Tinto och Barrick Gold om frågor kring vattenhantering, vattenanvändning och utsläpp.
 Ekosystem och biologisk mångfald	Vi har via partners haft dialoger med bolag som Archer-Daniels-Midland, Compass Group, Yum! Brands, Walmart och McDonalds om hållbar sojaproduktion, alternativa proteinkällor, minskad och ansvarfull användning av bekämpningsmedel och antibiotika i djurhållning och matproduktion. Dialoger om avskogningsfrågor har förts med AAK, Bunge, Cargill och Procter & Gamble.
 Hållbar energi för alla	Vi har under året haft dialoger med de drygt 30 bolag som vi har identifierat som omställningsbolag kring hållbar energiproduktion.

\*Basår 2019

→ Läs mer om vårt aktiva ägararbete i vår [Ägarrapport](#).

I och med vårt medlemskap i Net Zero Asset Managers initiative åtog vi oss att föra dialog med de drygt 20 största utsläppande bolagen vi investerat i. Vi var medlemmar i 40 valberedningar och i vårt valberedningsarbete är frågan om jämställda styrelser viktig – en fråga som vi drivit under flera år och där vårt mål är minst 40 procent kvinnlig representation i bolagens styrelser. Under året nådde vi en genomsnittlig representation av 41 procent kvinnor i de bolag där vi deltar i valberedningen.

### **Ökad transparens genom regelverksförändringar avseende hållbarhetsinformation och uppföljning**

SFDR, EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, som trädde i kraft i mars 2021, innebär ytterligare krav på kundinformation från 1 januari 2023. Som fondbolag ska vi informera våra kunder om våra fonders hållbarhetsarbete enligt ett format som är fastställt av EU.

### **Fortsatt framdrift för att möta efterfrågan från våra kunder på artikel 9-fonder**

Vi har som målsättning att erbjuda fler artikel 9-fonder och att de tillsammans ska utgöra en större del av vårt förvaltade kapital. Under 2022 har vi lanserat fem nya artikel 9-fonder. En av dem är SEB Nordic Future Opportunity Fund, som fokuserar på investeringar i nordiska bolag inom energiomställning, resurseffektivitet och cirkularitet, och lösningar inom hållbara transporter och hållbara samhällen. Bland våra institutionella kunder

har intresset varit stort för SEB Nordic Green Energy Fund som vi startade under hösten 2022 och som investerar i förnybar energi, med syfte att accelerera energiomställningen. Fonden kommer att investera direkt i till exempel bergvärme, solenergi, vattenkraft och vindkraft. Artikel 9-fonder utgjorde vid årsskiftet tre procent av vårt förvaltade kapital i fonder.

### **Samarbete över bolags-, bransch- och landsgränser**

Under året har vi fortsatt att arbeta genom samarbeten över bolags-, bransch och landsgränser. Vi valde exempelvis även att gå med i TNFD Forum, en internationell sammanslutning som verkar för att öka kunskapen om finansiella risker kopplade till miljöfrågor, utöver att vi deltog i ett investerarpromp inför COP27 i Egypten och uppmanade världens regeringar att öka takten i klimatomställningen. Vi anslöt även till ett investerarinitiativ om biologisk mångfald och avfallshantering inom jordbrukssektorn drivet av FAIRR.

Vi ser fram emot att fortsätta vår viktiga klimatresa med stöd i de prioriteringar som våra kunder gör i kombination med vår syn på brådskande globala problem och de investeringsmöjligheter de medför. Vår ambition är att genom den här hållbarhetsrapporten ge en inblick i vårt hållbarhetsarbete exempelvis genom hur vi under året arbetat vidare mot vårt mål om att förvalta våra investeringar i linje med Parisavtalet och eftersträva nettonollutsläpp av växthusgaser i det samlade fondkapitalet 2040.



# 2022 i korthet

## 40

Antal valberedningar vi deltog i inför stämposäsongen 2022

## 680

Antal bolagsstämmor vi röstade vid 2022

## 41 %

Andel kvinnor i styrelser där SEB Investment Management ingick i valberedningen inför årsstämman 2022

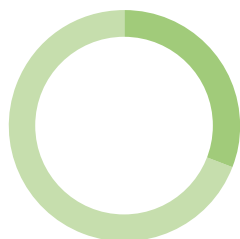
## 2 700

Antal dialoger vi fört med bolag om hållbarhet och bolagsstyrning antingen enskilt eller genom en samarbetspartner



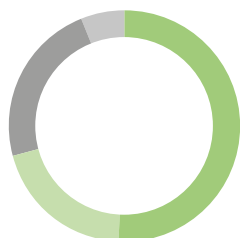
## SEB Investment Management

- 684 miljarder kronor i förvaltad kapital i SEB Investment Managements fonder
- En diversifierad kund- och tillgångsbas



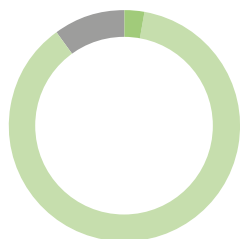
### Förvaltade tillgångar per kundsegment

Institutionella investerare	30 %
Privata investerare	70 %



### Förvaltade tillgångar per tillgångsslag

Aktier	51 %
Räntebärande	20 %
Multi-management	23 %
Alternativa investeringar	6 %



### Förvaltade tillgångar enligt SFDR-klassificering

Artikel 9-fonder	3 %
Artikel 8-fonder	87 %
Övriga fonder	10 %

## Nyckeltal för hållbarhet

## 2040

Målsättning att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser för det samlade kapitalet i fonder år 2040

## 90 %

SEB investment Management fonder klassificerade som artikel 8- eller artikel 9-fonder enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR)

## 45 %

Andel bolag i våra portföljer som sätter mål enligt Science Based Targets Initiative

## 9 miljarder kronor

Totalt förvaltade tillgångar i mikrofinansfonder

## Utmärkelser 2022

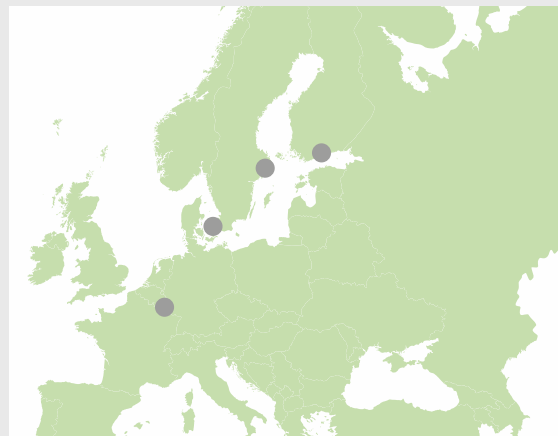
- Vi tog emot två utmärkelser för jämställdhet i portföljförvaltningen vid ceremonin för Citywire Gender Diversity Awards 2022.
- Vi blev nominerade till PRI Awards i kategorin bästa hållbarhetsintegration.
- SEB nominerades till Svenska Jämställdhetspriset bland annat genom arbetet med fonden SEB Global Equal Opportunity Fund.

### Nya artikel 9-fonder 2022

SEB Active Owners Impact  
SEB Nordic Future Opportunity Fund  
SEB Nordic Green Energy Fund  
SEB Climate Focus High Yield Fund  
SEB Microfinance Fund X

## Vår geografiska närvaro

- Sverige, Stockholm
- Finland, Helsingfors
- Danmark, Köpenhamn
- Luxemburg



### Första kvartalet

SEB Active Owners Impact Fund (tidigare SEB Industrial Opportunities) gjordes om till en artikel 9-fond med huvudsakligt fokus på att investera i bolag med aktiva och engagerade ägare.

Vi uppdaterade [hållbarhetspolicyn](#) för investeringar i försvarsindustrin. Det innebär att ett begränsat antal fonder som investerar i aktier och företagsobligationer från och med 1 april kunde investera i försvarssektorn.

### Andra kvartalet

SEB lanserade den tionde mikrofinansfonden som investerar i mikrofinansinstitut i utvecklingsländer. Vi släppte den första fristående [ägarrapporten](#) som beskriver hur vi på SEB Investment Management arbetar med aktivt ägande.

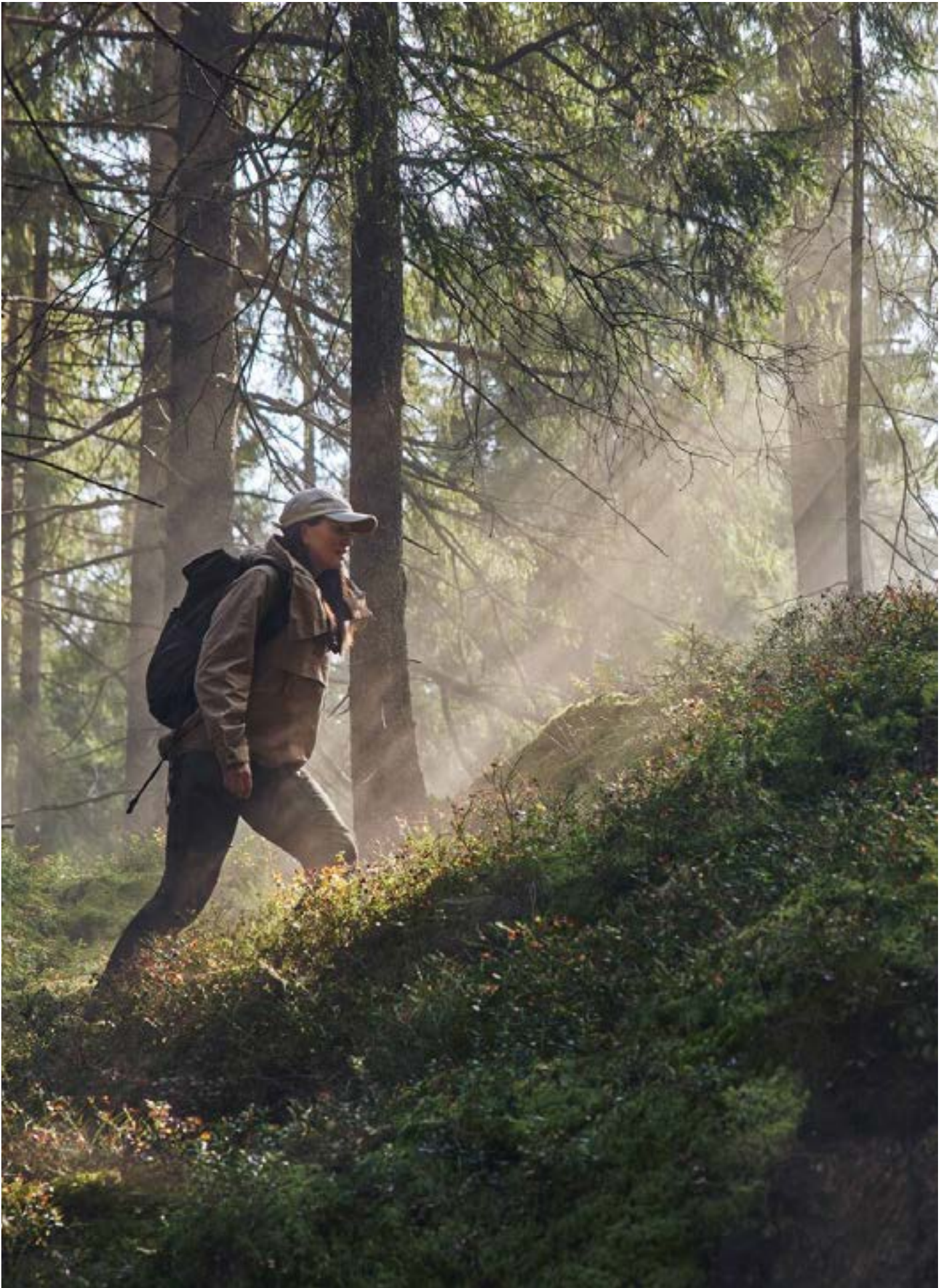
### Tredje kvartalet

SEB Nordic Future Opportunity Fund (tidigare SEB Nordic Equity Fund) gjordes om till en artikel 9-fond med inriktning på hållbar utveckling. Vi anslöt oss till ett investerarinitiativ om djurhälsa och antibiotikaresistens inom jordbruks- och matsektorerna drivet av FAIRR. Vi lanserade en portal för kommunikation om hur vi röstade på bolagsstämmor. Kundundersökning om vilka hållbarhetsfrågor SEB:s kunder prioriterar genomfördes för sjätte året i rad.

### Fjärde kvartalet

Vi fick ta emot två utmärkelser för hur jämställdhet inkluderas i förvaltning och organisation vid ceremonin för Gender Diversity Awards 2022. Priset delas ut av CityWire som är en internationell analys- och nyhetsbyrå. Vi nominerades av PRI Awards i kategorin bästa hållbarhetsintegration. Vi gick med i TNFD Forum, en internationell sammanslutning som verkar för att öka kunskapen om finansiella risker kopplade till miljöfrågor som land- och vattenanvändning, biologisk mångfald och andra ekosystemtjänster. Vi deltog i investerarupprop inför COP27 i Egypten och uppmanade världens regeringar att öka takten i klimatomställningen. SEB Climate Focus High Yield Fund (tidigare SEB European High Yield Fund) gjordes om till en artikel 9-fond med fokus på att bidra till en positiv miljöpåverkan enligt målet för Parisavtalet.

Året som helhet präglades av implementeringen av SFDR, (EU:s Sustainable Finance Disclosure Regulation) som syftar till att göra det enklare för konsumenter och investerare att jämföra hållbarhetsarbetet i olika finansiella produkter.



# Ytterligare information

## För mer information:

- [SEB Investment Management](#)
- [Sustainability Approach](#)
- [Sustainability Policy](#)
- [Climate Statement](#)
- [Carbon Reports](#)
- [Active ownership and voting](#)
- [Nomination Committees](#)

## Viktig information

Detta material har upprättats av SEB och innehåller allmän information om finansiella instrument som SEB marknadsför, säljer eller förmedlar. SEB är det globala varumärket för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), dess dotterbolag och närstående bolag. Varken materialet eller de produkter som beskrivs här är avsedda för distribution eller försäljning i USA eller till person bosatt i USA (s.k. US person). Observera att sådan distribution är otillåten. Möjligheten att erbjuda fondandelar kan även vara begränsad i andra jurisdiktioner. Detta dokument får inte användas för att marknadsföra, sälja eller förmedla fondandelar i jurisdiktioner där detta är otillåtet. Även om innehållet i detta material är baserat på källor som SEB bedömt som tillförlitliga, ansvarar SEB inte för fel eller brister i informationen eller för förluster eller kostnader som kan uppstå med anledning av användning av materialet. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar och andra finansiella instrument kan både stiga och falla i värde och det är inte säkert att du får tillbaka investerat kapital. Om du eller en fond investerar i finansiella instrument som är uttryckta i utländsk valuta, kan förändringar i valutakurserna påverka avkastningen. SEB kan inte garantera att fonder som har andelsklasser med målsättningen att valutasäkra avkastningen mot svängningar i valutakurser ("hedge") kommer att uppnå målsättningen till fullo. Eventuella uppgifter om skatter är baserade på de regler som gällde när detta dokument upprättades och kan ha ändrats därefter. Observera att uppgifter om skatt i detta material är generella. Det bör också noteras att information om eventuell skatt inte har skraddarsyttts efter enskilda omständigheter gällande en enskild potentiell investerare. För råd om placeringar eller beskattning anpassade efter just din situation bör du därför vända dig till en skatterådgivare. Du ansvarar själv fullt ut för dina investeringsbeslut. Detta material får inte ensamt ligga till grund för ett sådant beslut. Istället ska du grunda ditt investeringsbeslut på den detaljerade information om fonden/fonderna som återfinns i dess faktablad, informationsbroschyr(er) med fondbestämmelser samt fullständiga prospekt. Dessa finns på [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu) och/eller [www.seb.se/fonder](http://www.seb.se/fonder).