

## KLIMATRAPPORT 2021

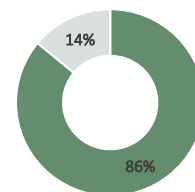
**Klimatförändringarna och den omställning som krävs för att hålla nere temperaturökningarna är vår tids största utmaningar. För att minska påverkan på klimatet och undvika att medeltemperaturen ökar mer än 1,5 grader globalt krävs stora insatser, inte minst behöver företag kraftigt minska sina utsläpp av växthusgaser i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen.**

Spiltan Fonder vill agera och medverka till att bekämpa klimatförändringarna och som ett led i detta mäter och rapporterar vi klimatpåverkan för våra fonder. Vi vet att vår största indirekta klimatpåverkan sker genom våra fonder och är därför aktiva i vår löpande dialog med våra portföljbolag i dessa frågor. Vi är övertygade om att bolag som mäter och följer upp sin klimatpåverkan, blir än mer medvetna om sin påverkan på miljön och omvänt. De blir bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en långsiktig hållbar affärsmodell på plats. Vi uppmuntrar bolagen att sänka sina utsläpp av växthusgaser, sätta mål om minskade utsläpp och rapportera klimatrelaterade risker och möjligheter.

### METOD

Mätning och rapportering av bolagens koldioxidutsläpp har gjorts i enlighet med Greenhouse Gas (GHG) protokollet. Koldioxidutsläpp kan redovisas på flera sätt, Spiltan Fonder redovisar fondernas koldioxidutsläpp med följande nyckeltal:

- Totalt koldioxidavtryck, tCO<sub>2</sub>e. Visar det absoluta koldioxidavtrycket utifrån ägd andel av bolagets sammanlagda utsläpp.
- Koldioxidintensitet, tCO<sub>2</sub>e / ägarandel av bolagens omsättning i mkr. Visar det absoluta koldioxidavtrycket per miljoner kronor i omsättning baserat på den standard och metod som är framtagen av Fondbolagens förening.



■ Rapporterad data ■ Estimerad data

Alla bolag mäter inte sina utsläpp. För de bolag där utsläppssiffror saknas har vi gjort estimeringar av utsläppen enligt GHG protokollet. 86% av underliggande data kommer från rapporterade källor och 14% är estimerade baserade på från bolagen erhållen information såsom typ av verksamhet, antal anställda och geografisk plats.

### Totalt koldioxidavtryck per fond och utsläppskälla (i ton CO<sub>2</sub>e)\*

Fond	Utsläpp- Scope 1	Utsläpp- Scope 2	Utsläpp- Totalt 2021	Andel	Utsläpp- Totalt 2020
Spiltan Aktiefond Investmentbolag	9 348	8 501	17 849	1,6%	608
Spiltan Aktiefond Småland	2 815	2 157	4 972	0,4%	1 941
Spiltan Aktiefond Stabil	9 232	6 793	16 025	1,4%	13 310
Spiltan Högräntefond	79 807	25 203	105 010	9,2%	398 000**
Spiltan Räntefond Sverige	799 231	190 049	989 280	86,9%	893 111**
Spiltan Småbolagsfond	3 000	1 999	4 999	0,4%	2 580
<b>TOTALT</b>	<b>903 432</b>	<b>234 702</b>	<b>1 138 135</b>	<b>100%</b>	<b>1 309 550</b>

Klimatutsläppen är rapporterade i enlighet med GHG protokollet och WBCSD/WRI. Redovisningen i denna rapport är uppdelad i två scopes definierade av WBCSD/WRI.

**Scope 1** omfattar direkta utsläpp av växthusgaser (tCO<sub>2</sub>e) från källor som ägs eller kontrolleras av företaget, så som företagsägda fordon och egenägd energiproduktion.

**Scope 2** omfattar växthusgasutsläpp (tCO<sub>2</sub>e) från extern produktion av inköpt el, värme och ånga.

\*Beräkningen av de totala utsläppen (Scope 1 och 2) är gjord baserad på vår andel av portföljbolagens totala utsläpp, samt viktad inom respektive fond.

\*\*För en rättvisande jämförelse har 2020 års utsläpp justerats mot bakgrund av ett identifierat datafel relaterat till räntefondernas innehav i SSAB. Felet beror på att vi lagt in en för låg utsläppssiffra för bolaget och därmed rapporterat för låga totala utsläpp 2020.

### RESULTAT

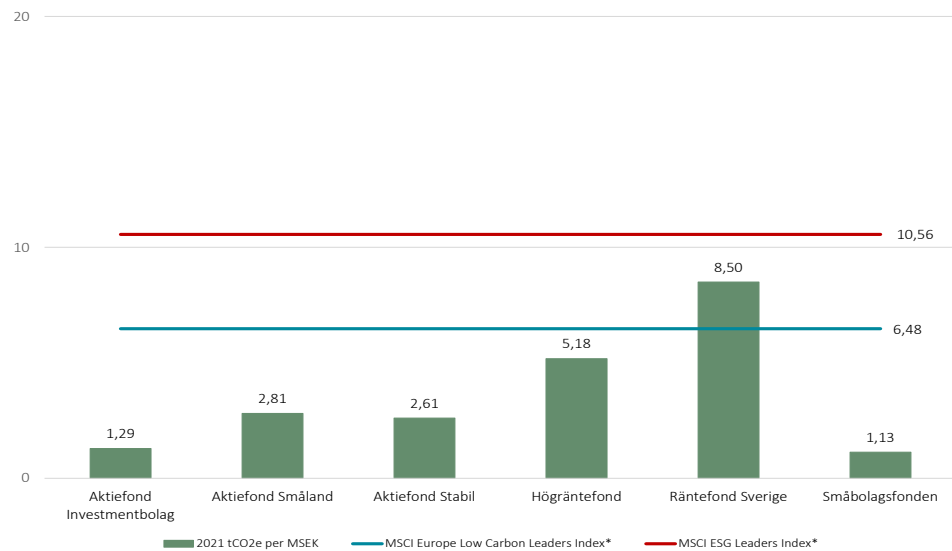
Under 2021 var de totala utsläppen (Scope 1 och 2) från fonderna 1 138 135 ton koldioxidekvivalenter (tCO<sub>2</sub>e). Det innebär en minskning om 13% jämfört med föregående år då de totala utsläppen från fonderna var 1 309 550 tCO<sub>2</sub>e.

Den totala minskningen förklaras av förändringen i Högräntefonden med anledning av förfall av värdepapper i ståltillverkande bolaget SSAB. På portföljbolagsnivå ser vi generellt en minskning av utsläpp i flera bolag som förklaras av portföljbolagens arbete och åtgärder för att minska sin negativa klimatpåverkan under året. Detta har åstadkommit genom exempelvis energieffektiviseringar i fastigheter, installation av solceller, övergång till elbilar, minskat resande, ökad digitalisering och ständiga förbättringar i egen produktion. Vissa bolag kan även noteras ha ett högre totalt utsläpp för året med anledning av exempelvis bolagsförvärv, affärsutveckling eller investeringar i nya anläggningar som på sikt ska generera en mer energieffektiv verksamhet. Trots den positiva utvecklingen med minskade utsläpp i flera av våra portföljbolag, noterar vi att resultaten i vissa fall varken når upp till sina egna satta mål eller ligger i linje med Parisavtalets.

Även om det skett en minskning av utsläppen på portföljbolagsnivå, kan vi på fondnivå se en ökning av utsläpp. Det förklaras av ett ökat förvalt kapital (AuM) jämfört med föregående år, vilket innebär större investeringar i respektive portföljbolag inklusive bolag med mer koldioxidintensiva verksamheter. En annan förklaring är att fler bolag i år rapporterar sina utsläpp. Flera av de bolag som mätte och rapporterade sina klimatutsläpp i år, har redovisat högre utsläpp än föregående årets estimat.

Utsläppsökningen i Aktiefond Investmentbolag beror främst på att fonden nu inte bara investerar i bolag med investmentbolagskaraktär utan också i bolag med konglomeratstruktur exempelvis Astra Zeneca, Essity och SCA som generellt är mer koldioxidintensiva än traditionella investmentbolag.

## Koldioxidintensitet per fond (i ton CO<sub>2</sub>e per MSEK)



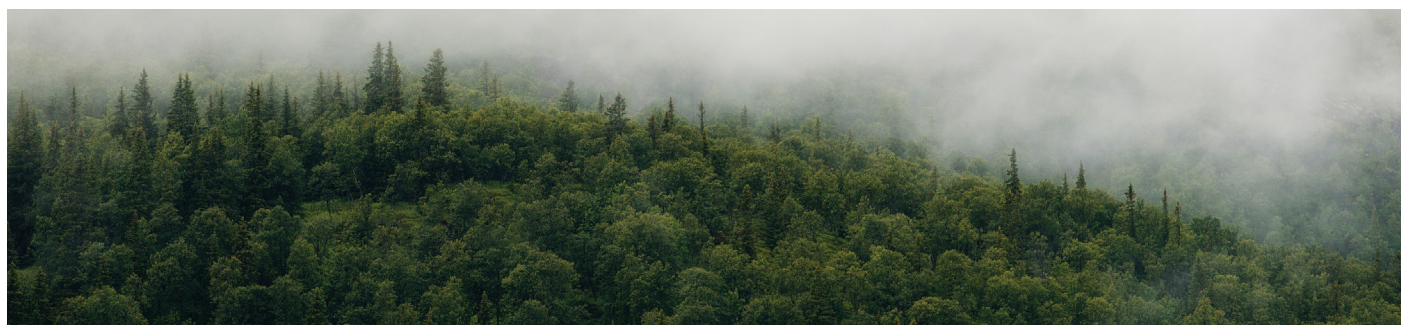
\*MSCI rapporterar koldioxidavtrycket för sina globala flaggskeppsindex som svar på de växande åtagandena från kapitalägare och kapitalförvaltare att förstå, mäta och hantera koldioxidrisk i sina portföljer. Vi har valt att illustrera Spiltan Fonders koldioxidintensitet i jämförelse med två europeiska och börshandlade hållbarhetsindex; MSCI Europe Low Carbon Leaders Index och MSCI Europe ESG Leaders Index. MSCI:s jämförelseindex är baserat på publikt tillgänglig information om innehav och viktning.

## MÅL FÖR KLIMAT

Vår huvudsakliga klimatpåverkan är indirekt genom de portföljbolag våra fonder investerar i. Spiltan Fonders mål är att minska fondernas utsläpp år över år genom fortsatt arbete med att integrera klimataspekter i investeringsprocessen inklusive ägandefasen. Vår avsikt är att utveckla fonderna i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen.

Genom kunskap och integrering av klimataspekter i vår investeringsprocess, stärker vi möjligheterna till nya och långsiktigt bra investeringar. Flera av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar, genom tillhandahållande av exempelvis klimateffektiva fastigheter och boendemiljöer, utvecklad teknik för uppvärmning- och nedkylning och möjliggörande av elektrifieringen genom tillverkning av laddningsstolpar- och stationer. Under året har vi även gjort vissa avyttringar eller avstått bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis saknar vilja, verktyg eller möjlighet för att leva upp till de hållbarhetskrav som ställs.

Som aktiv ägare har vi genom dialog med våra portföljbolag löpande uppdateringar kring hållbarhet och klimatet. Vi samlar in information om klimatutsläpp på årlig basis. Vi följer även bolagen i deras utveckling av sina klimatstrategier, resultat på området och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med vad som förväntas.



Kvaliteten på denna rapport har säkerställts av extern part ZeroMission.