

## Klimatrapport 2022

Spiltan Fonder Fonderna

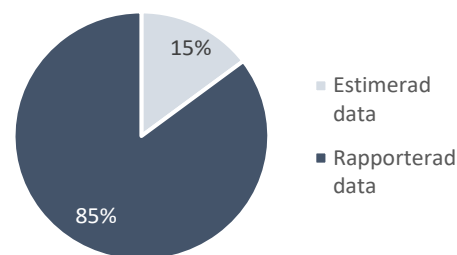
**För att nå FN:s mål att begränsa den globala medeltemperatursökningen till 1,5° Celsius uttalar sig FN om att växthusgasutsläppen behöver nå sin pik innan 2025 och minska med minst 43 procent till 2030. Detta kräver en betydande omställning hos bolag som behöver minska sina utsläpp i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen.**

Spiltan Fonder är en långsiktig investerare, vår hållbarhetsstrategi är en integrerad del av vår affärsstrategi och som investerare har vi ett tydligt ansvar i att bidra positivt genom att investera och agera hållbart. Som en del av vår ambition att agera och medverka till att bekämpa klimatförändringarna mäter och rapporterar vi klimatpåverkan för samtliga av våra fonder. Vår största indirekta klimatpåverkan är hänförlig till innehavsbolagen i fonderna och vi för därför en aktiv dialog med våra portföljbolag kring hållbarhet. Vi är övertygade om att bolag som mäter sina klimatutsläpp blir mer medvetna om sin miljö- och klimatpåverkan samt ger dem en bättre förståelse för vilken påverkan miljön och klimatet kan ha på dem. Detta gör dem bättre rustade att hantera associerade risker och mer benägna att ha en integrerad och långsiktig hållbarhetsstrategi. Vi uppmuntrar bolagen att minska sina utsläpp av växthusgaser, analysera och rapportera på klimatrelaterade risker och möjligheter samt sätta mål om minskade växthusgasutsläpp.

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



Alla bolag mäter inte sina utsläpp. För de bolag där utsläppssiffror saknas har vi gjort estimeringar av utsläppen enligt GHG protokollet. 85% av underliggande data kommer från rapporterade källor och 15% är estimerade baserade på från bolagen erhållen information såsom typ av verksamhet, antal anställda, omsättning och geografisk plats. Den rapporterade andelen är baserad på portföljbolagens marknadsbaserade utsläpp där tillgängligt. Andelen rapporterad data har minskat med 1,7 procentenheter jämfört med föregående år. Detta främst på grund av inkluderingen av Globalfond Investmentbolag där flertalet utländska bolag inte rapporterar sin klimatdata.

Spiltan Fonder har upprättat ett ramverk för hållbara investeringar i syfte att göra hållbara investeringar som ett led i fondernas övergripande främjandestrategi. Som ett första steg i utvärderingen av en hållbar investering behöver portföljbolaget bidra till miljömålet minskning av koldioxidutsläpp där Spiltan Fonder gjort antagandet att de uppfyller detta om de har initiativ för att minska koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet. Spiltan Fonder följer löpande upp vilka bolag som åtagit sig klimatmål i linje med Parisavtalet genom inhämtande av publikt publicerad information av portföljbolagen.

### Utsläpp per Scope (tCO<sub>2</sub>e)<sup>1,2</sup>

Fond	2022 Scope 1	2022 Scope 2	2022 Totala utsläpp	Andel 2022	2021 Totala Utsläpp
Aktiefond Investmentbolag	8 835	8 437	17 272	10,5%	17 849
Aktiefond Småland	2 504	1 965	4 469	2,7%	4 972
Aktiefond Stabil	11 162	7 512	18 674	11,3%	16 025
Globalfond Investmentbolag	1 094	3 619	4 714	2,9%	-
Högräntefond	86 040	9 165	95 205	57,8%	105 010
Räntefond Sverige	7 050	13 666	20 716	12,6%	989 280
Småbolagsfond	2 305	1 399	3 703	2,2%	4 999
<b>TOTALT</b>	<b>118 991</b>	<b>45 762</b>	<b>164 753</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 138 135</b>

Klimatutsläppen är rapporterade i enlighet med Greenhouse Gas ("GHG") Protokollet 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 bolaget, som exempelvis företagsägna fordon, köldmedia och egen energiproduktion.

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

1. Beräkningen av de totala utsläppen (Scope 1 och 2) är gjord baserad på vår andel av portföljbolagens totala utsläpp, samt viktad inom respektive fond.  
2. Spiltan Fonders ägarandel av portföljbolagen är baserade på innehav i portföljerna per 2022-12-31.

## Resultat

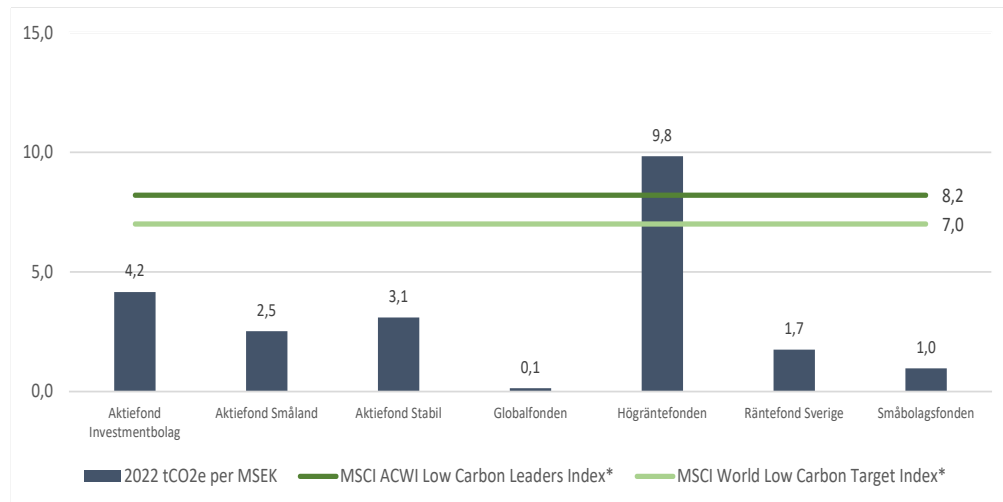
Under 2022 var de totala utsläppen (Scope 1 och 2) från fonderna 164 753 ton koldioxidkvivalenter (tCO<sub>2</sub>e), 160 039 tCO<sub>2</sub>e exklusive Spiltan Globalfond Investmentbolag som ej inkluderades i beräkningarna 2021. Det innebär en minskning om 86% jämfört med föregående år då de totala utsläppen från fonderna var 1 138 135 tCO<sub>2</sub>e.

Den totala minskningen förklaras av en markant minskning av utsläpp i Räntefond Sverige med anledning av förfall av värdepapper i ståltillverkande bolaget SSAB och energitunga bolagen Vattenfall och Arla Foods. 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.

På portföljbolagsnivå noterar vi en ökning av utsläpp. Det förklaras av att fler bolag i år rapporterar sina utsläpp och att flera av de bolag som mätt och rapporterat sina klimatutsläpp i år redovisar högre utsläpp än föregående års estimat. Vidare kan det förklaras av att verksamheter återgått till en normal nivå igen efter nedstängningar på grund av pandemin 2021. Trots ökningen på portföljbolagsnivå, ser vi en minskning av utsläpp på fondnivå.

Som en del av Spiltan Fonders utvärdering av hållbara investeringar följer vi upp hur stor andel av bolagen som åtagit sig att minska sina utsläpp i linje med Parisavtalet. Under 2022 har 36% av portföljbolagen som ingår i Spiltan Fonders fonder, uttalat sig om att de har en målsättning i linje med Parisavtalet.

### Utsläpp tCO<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 anser att det är relevant att jämföra sitt eget koldioxidintensitetsindex med en motsvarande börshandlad fond som är kopplad till MSCI ACWI Low Carbon Leaders Index och MSCI World Low Carbon Target Index. MSCI:s jämförelseindex är baserat på publikt tillgänglig information om innehav och viktning. Indexen som använts avser 2022 respektive 2023 där vi konverterat omsättningen från USD till SEK baserat på valutakursen per 2022-12-31.

### 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 2022 har vi även gjort vissa avyttringar eller avstått bolag som vi anser inte kan bli långsiktigt framgångsrika med anledning av att de exempelvis är en koldioxidtung verksamhet eller 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.

Spiltan Fonders Klimatrapport 2022 har kvalitetssäkrats av extern part ZeroMission.

