

Hållbarhetsrapport 2024



Innehåll

Förord	3
En summering av 2024	4
Fondbolaget som tror på hållbar utveckling	5
Strategin bakom vårt hållbarhetsarbete	6
Med hjärta för ansvarsfulla investeringar	7
Ansvarsfulla investeringar	8
Vi köper bara bolag vi gillar!	9
Hållbar utlåning	12
Kapital möter klimat i hållbara investeringar	13
Hållbarhet i våra fonder	14
Fondernas resultat	15
Investeringar med ansvar för miljö och klimat	16
Fokus på människor och samhälle	17
Hållbarhet inom vår egen organisation	19
Det hållbara bolaget	20
Den hållbara arbetsgivaren	21
Vi förvaltar dina fonder	22





T.v. Anna Gustavsson, Hållbarhetsanalytiker
T.h. Emma Englén, Hållbarhetsansvarig

Förord

Spiltan Fonder är en långsiktig investerare med tron på uthålliga och hållbara verksamheter. Flera av bolagen i våra portföljer har varit med sedan start och det finns ett växande behov av omställning gällande både miljömässiga och sociala aspekter för att kunna förbli just långsiktig. Vi eftersträvar att välja in bolag som har en målsättning om att minimera sin negativa och optimera sin positiva påverkan på miljön, människor och samhället, samtidigt som de fokuserar på att växa sin verksamhet och skapar god avkastning över tid.

Året 2024 påverkades av nyheter om räntor, inflation och fortsatta geopolitiska utmaningar. Detta har fortsatt att orsaka en turbulent vår som påverkat både finansmarknaderna och framför allt våra portföljbolag. Det har inneburit att det varit än mer viktigt för oss att följa bolagens utveckling och anpassning till den oroliga omvärlden.

Under det gångna året har Spiltan Fonder fortsatt att utveckla sitt hållbarhetsarbete. För att få fler kunder att välja hållbara sparprodukter är det viktigt för oss att visa våra kunder att de kan göra skillnad med sina sparpengar. Vi vill att våra kunder ska förstå hållbarhetsvärdet de erhåller när de investerar i våra fonder. För att underlätta detta arbetar vi ständigt med att förbättra vår hållbarhetsinformation i rapporter, i kombination med en beskrivande hemsida.

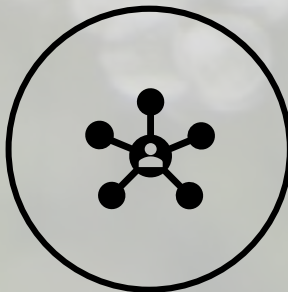
"För att få fler kunder att välja hållbara sparprodukter, är det viktigt för oss att visa våra kunder att de kan göra skillnad med sina sparpengar."



Starkare grund för hållbara beslut

Under året har vi haft möjlighet att skaffa oss nya värdefulla insikter som bidrar till vårt arbete. Vi har utvecklat och fördjupat vår hållbarhetsanalys med förbättrade verktyg och utökad riskanalys. Det har skapat en starkare grund för att fatta bättre hållbara beslut och hjälper oss att ligga steget före i en snabbt föränderlig omvärld.

För att stärka vår kompetens och ständigt hålla oss uppdaterade kring aktuella förändringar inom hållbarhet har vi under året, utöver utbildning, prioriterat att delta i flertalet branschkonferenser, seminarier och kunskapsforum. Vi har bland annat deltagit vid Morningstars Sustainable investment Summit, Almedalsveckan och konferenser kring hållbart näringsliv.



Fördjupade dialoger för hållbara resultat

Utöver de löpande dialoger vi haft med portföljbolag, har vi utökat vårt fokus på riktade hållbarhetsdialoger. Genom samtal med nyckelfunktioner inom hållbarhet får vi en djupare förståelse för hur bolagen arbetar med hållbarhetsfrågor — från strategi till praktiskt genomförande.

Under 2024 hölls 19 riktade hållbarhetsmöten vilket utgör 12 procent av totala andelen bolagsmöten som hölls under året.



Spiltan Fonder Impact Day 2024

Kunskap växer när den delas och vi vill ta vårt ansvar för att bidra till en mer transparent och lärande fondbransch. Genom ökad transparens, öppna dialoger och delande av verktyg vill vi skapa ringar på vattnet som gynnar både våra portföljbolag och oss i branschen.

Under hösten 2024 höll vi vår andra upplaga av Spiltan Fonder Impact Day. En konferens som anordnas för våra portföljbolag med inspirerande presentationer inom relevanta hållbarhetsområden.

Fondbolaget som tror på hållbar utveckling

Spiltan Fonder arbetar för en transparent marknad och verkar för en öppen och god dialog inom branschen. För att upprätthålla och utveckla en jämförbar, tillförlitlig och hållbar fondmarknad, krävs att vi gemensamt driver vissa intressen för att nå eftersträfvansvärda resultat.

Gemensam kraft för hållbar förändring

Vi har undertecknat Principles for Responsible Investments (PRI) och följer sedan 2016 PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar. Det innefattar en årlig rapportering till PRI med uppgifter som berör fondernas hållbarhetsarbete och -prestation. Vår policy för ansvarsfulla investeringar och policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen tar hänsyn till UN Global Compacts (UNGC) tio principer och vi erkänner Förenta nationernas (FN) mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Under våren 2025 har vi även undertecknat det investerarledda initiativet Climate Action 100+. Vi tror det kommer att hjälpa oss att driva påverkan tillsammans med branschkollegor.

Spiltan Fonder är medlem i SWESIF som är ett oberoende nätverk för investerare, kapitalägare och förvaltare och verkar för hållbara investeringar i Sverige. Medlemskapet i SWESIF är en del av vår ambition att utveckla vårt hållbarhetsarbete och vi ser det som en värdefull plattform för utbyte av idéer, inspiration, bästa praxis och att driva viktiga hållbarhetsaspekter för fondbranschen som helhet. Spiltan Fonder är även medlem i branschorganisationen Fondbolagens förening. Vi följer de professionella riktlinjer och standarder om ansvarsfulla investeringar som tillhandahålls av dessa organisationer.



Kunskap driver hållbarhet

Utbildning och utbyte av bästa praxis inom Spiltan Fonder är en viktig del av hållbarhetsarbetet. Vi utvecklar kontinuerligt vårt utbildningsprogram för att det ska hållas relevant och samstämmigt med vårt hållbarhetsarbete. För att främja medvetenheten kring hållbarhet, tillhandahåller vi en grundläggande hållbarhetsutbildning som är obligatorisk för alla våra anställda. Vidare hålls specialiserade utbildningar för att säkerställa att vi alltid har den hållbarhetskunskap som krävs för en god bolagsanalys.



***100% av Spiltan Fonders anställda
har genomgått hållbarhetsutbildning***

Strategin bakom vårt hållbarhetsarbete

Spiltan Fonder har ett ansvar och en påverkan som sträcker sig genom både våra investeringar och den egna verksamheten. Vår strategi kan delas in i att omfatta tre delar som reflekteras i matrisen nedan, där "Ansvarsfulla investeringar" är vår största påverkan i samhället. För att bidra positivt och ta ansvar för den påverkansmöjligheten krävs att vi har en tydlig investeringsprocess med hållbarhet väl integrerat.

För att detta ska vara genomförbart krävs också att vi föregår med gott exempel och inkluderar hållbarhet i den egna verksamheten. Vi ska vara det Hållbara bolaget. Det skapar den trovärdighet som krävs för att våra fondsparare ska ge oss ansvar att investera. Våra medarbetare är minst lika viktiga. De har bidragit till fondernas och verksamhetens framgång. Som en Hållbar arbetsgivare adresserar vi de anställda som vår största och viktigaste tillgång. Vi tror att kunskap, engagemang och gemenskap är helt nödvändigt för vår fortsatta framgång.

Policy och ramverk

Ansvarsfulla investeringar



En tydlig investeringsprocess med hållbarhet väl integrerat.

Hållbara bolaget



Inkluderar hållbarhet i vår egen verksamhet för att "Lead by example".

Hållbar arbetsgivare



Adresserar vår största tillgång.

Transparens - vi gör vad vi säger



**Med hjärta för
ansvarsfulla
investeringar**



Ansvarsfulla investeringar

Vår policy och vårt ramverk

Hållbarhet är centralt i Spiltan Fonders investeringsprocess. I Spiltan Fonders ramverk och policy för ansvarsfulla investeringar beskrivs vår strategi för hur hållbarhet ska integreras genom hela investeringsprocessen, inklusive ägandet. I takt med den kontinuerliga utvecklingen på området arbetar vi löpande med att uppdatera integreringen av hållbarhet. Vi anser att fokus på miljörelaterade och sociala aspekter, samt god styrning är förutsättningar för långsiktigt värdeskapande. Vi vill investera ansvarsfullt och vår ambition är att bidra till framgångsrika och hållbara företag.

Spiltan Fonder följer relevanta nationella såväl som internationella konventioner och standarder. Vi agerar med integritet och åtar oss ansvar inom områdena mänskliga rättigheter, miljö, goda arbetsförhållanden och antikorrupcion. Vår policy för ansvarsfulla investeringar uppdateras årligen i syfte att ligga i framkant och vara i linje med bästa praxis. Under 2024 har Spiltan Fonder utvecklat sin policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen, som beskriver hur hållbarhetsrisker ska beaktas när vi väljer in, väljer om och väljer bort bolag.

Vår policy för ansvarsfulla investeringar och policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen tar hänsyn till Global Compacts tio principer och vi erkänner Förenta nationernas mål för hållbar utveckling som riktlinje i vår investeringsprocess. Vi arbetar för att utveckla fonderna i linje med de globala hållbarhetsmålen i Agenda 2030. Alla aktiviteter inom vår strategi är kartlagda och kopplade till hållbarhetsmålen.



Vi vill att portföljbolagen strävar efter mångfald i styrelser och ledningsgrupper, framför allt att de strävar efter att uppnå en jämn könsfördelning. Även inom vår egen organisation vill vi uppnå jämn könsfördelning på lednings- och styrelsenivå.



För ett hållbart leverantörsled bör företagen säkerställa att de har en väl implementerad uppförandekod för sina leverantörer som inkluderar mänskliga rättigheter.



Vi uppmuntrar företag, särskilt stora och multinationella företag, att införa hållbara metoder och att integrera hållbarhetsinformation i sin rapporteringscykel.



Klimatpåverkan måste begränsas för att skapa förutsättningar för bekämpning av fattigdom och främja en långsiktigt hållbar utveckling. Vi uppmuntrar bolag att säkerställa transparens av klimatrelaterade upplysningar för att vara medvetna om dess påverkan på omgivningen.



God styrning är grundläggande mål och medel för hållbar utveckling. Vi strävar efter att portföljbolagen ska integrera hållbarhet på ledningsnivå och säkerställa hållbarhetskompetens inom styrelsen.



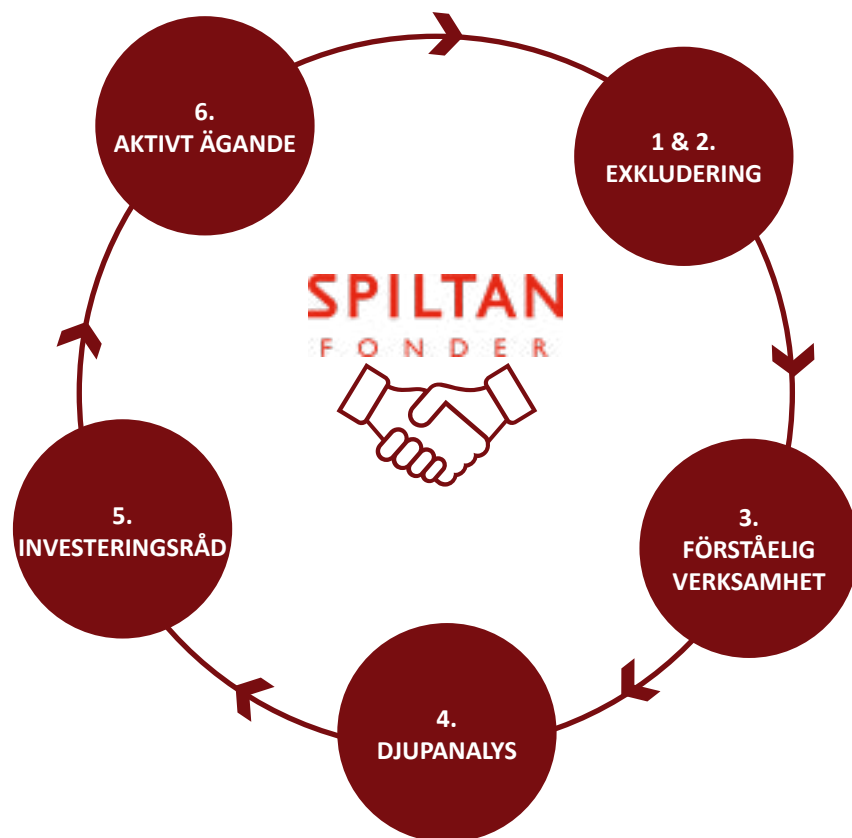
Utbyte av kunskap, expertis, teknik och finansiella resurser är samtliga viktiga komponenter för att målen ska nås. Vi samverkar med branschkollegor för att dela bästa praxis och deltar i partnerskap så som PRI och Climate Action 100+ i syfte att skapa gemensam påverkan mot hållbar utveckling.

Vi köper bara bolag vi gillar!

Vi tror på enkelhet i fondförvaltning. I stället för att krångla till saker i onödan fokuserar vi på att köpa bolag som vi gillar och som möter våra investeringskriterier. Det behöver inte vara svårare än så. Vi erbjuder idag sex aktiefonder, två räntefonder samt en fond-i-fond.

Investeringsprocessen ur ett hållbarhetsperspektiv

Investering och ägande kan beskrivas i sex steg, där de första fem stegen beskriver vägen fram till en investering. Detta gör att vi på ett tydligt sätt kan visa hur vi arbetar för att endast investera i bolag som möter våra krav. Vi premierar olika egenskaper hos bolag beroende på den avkastnings- och riskprofil vi söker i ett värdepapper till en specifik fond, men alla bolag vi väljer att investera i tar utgångspunkt i vår gemensamma metod. Det sjätte steget illustrerar ägandet och det ansvar vi bär efter det att vi valt in ett bolag.



Följ vår investeringsprocess i sex steg på kommande sidor.



1. Exkludering

Som ett första steg i vår investeringsprocess exkluderas vissa branscher och bolag som har en betydande negativ påverkan på miljön eller det sociala utifrån särskilda hållbarhetsaspekter. Vi sorterar alltså bort de bolag vars huvudsakliga verksamhet omfattar vapen, spel (gambling), alkohol, tobak, cannabis, pornografi och fossila bränslen.



2. Exkludering efter kritisk granskning

I nästa steg sorteras bolag bort där det är för svårt och osäkert att göra en välgrundad analys av bolagets förutsättningar att bli en långsiktigt bra investering. I vår kritiska granskning kontrolleras huruvida portföljbolaget bedriver verksamhet i länder eller regioner som bedöms vara förknippade med hög hållbarhetsrelaterad risk.



3. Förståelig verksamhet

Vi vill göra investeringar där vi bedömer att det finns en ärlig ledning, långsiktigt hållbar verksamhet och där affärsmodellen är begriplig. Bolaget ska ha stabila intäkter och vinster samt en stabil historik av att kunna tjäna pengar i olika typer av marknadsklimat. Vi ska förstå de hållbarhetsrelaterade möjligheterna och den utvecklingspotential som bolaget har när det gäller minskning av negativ påverkan på miljö, människor och samhälle.



4. Djupanalys

I det fjärde steget genomförs en djupanalys där vi undersöker om bolaget verkligen är ett bolag vi vill investera i. Djupanalysen hjälper oss att få en grundlig förståelse för den nuvarande och potentiella inverkan som hållbarhetsfaktorer har på investeringens ekonomiska resultat, verksamhet eller anseende, på både kort och lång sikt. I processen används Spiltan Fonders egen verktygslåda bestående av både egenframtagna frågeformulär (DDQ:er) och extern analys för att kunna genomföra en mer omfattande risk- och möjlighetsbedömning. Med detta systematiska och konsekventa arbetssätt säkerställer vi att djupanalysen genomförs på samtliga bolag. Genom att göra den fördjupade hållbarhetsanalysen och dokumentera viktiga relevanta mätvärden tidigt i investeringsprocessen, har vi större möjligheter till en mer kvalitativ uppföljning senare under ägandet.



5. Investeringsråd

Hållbarhetsanalysen är obligatorisk för varje ny investering och dokumentationen av den ska ingå i slutligt investeringsmaterial som presenteras för Spiltan Fonders investeringsråd. Hållbarhet är därmed en del av det högsta beslutfattande organet och utgör en viktig del av alla investeringsbeslut oavsett om det avser att **välja in**, **välja bort** eller **välja om** till portföljen.



6. Aktivt ägande

Ett av de viktigaste uppdragen och ansvaret vi har från våra sparare är att tillgodose ett aktivt och ansvarsfullt ägarutövande i fonderna. I praktiken sker påverkansarbetet genom löpande dialog med bolagen, valberedningsarbete och deltagande på stämmor. Vår ägarroll ska användas för att främja hållbar utveckling inom de bolag vi investerar i. Genom god och löpande dialog med portföljbolagen följer vi bolagens styrelser och ledning i deras hållbarhetsarbete. Våra förvaltare analyserar årligen portföljbolagens hållbarhetsstatus och stödjer portföljbolagens strategier och affärsplaner med hänsyn till minimering av hållbarhetsrisker och utveckling av potentiella möjligheter. Utöver en god dialog med portföljbolagen tillhandahåller bolagen årligen information direkt till oss avseende deras hållbarhetsprestationer, strategier och målsättningar inom miljö- och styrningsrelaterade samt sociala områden. Det möjliggör för oss att genomföra årliga analyser och avgöra vilka hållbarhetsrelaterade dialoger som ska lyftas med bolaget. Det utgör också en viktig del när vi **väljer om** bolaget i den löpande utvärderingen av våra portföljer. Vi har en stark tro om att det genererade värdet av företagets välarbetade och robusta hållbarhetsstrategi realiserar och synliggörs i avkastningen till våra fondsparare.

155 (127)

Bolagsdialoger 2024

10 (10)

Valberedningar 2024

45 (34)

Bolagsstämmor 2024

Läs mer om vårt aktiva ägande på vår [hemsida](#) →

När vi måste välja bort

Om Spiltan Fonder upptäcker att ett portföljbolag brustit i utvecklingen av sitt hållbarhetsarbete, inte lever upp till sina egna mål eller har haft hållbarhetsrelaterade incidenter, som kan ha orsakat betydande skada, ligger allvarlighetsgraden i händelsen till grund för uppföljning. Uppföljning kan ske genom aktivt påverkansarbete eller om nödvändigt att portföljbolaget säljs av. I den löpande utvärderingen som görs av ett portföljbolag, analyserar vi även om det skett förändringar av bolagets karaktär eller verksamhetsinriktning. En sådan förändring kan vara avgörande för vårt framtida ägande.



Hållbar utlåning

Vårt fondutbud som har möjlighet att stötta den hållbara utlåningen inkluderar två räntefonder och en blandfond vars räntebenen kan investera i den typ av utlåning. Hållbar utlåning avser gröna, sociala och hållbarhetslänkade obligationer.

Gröna, sociala och hållbarhetslänkade obligationer

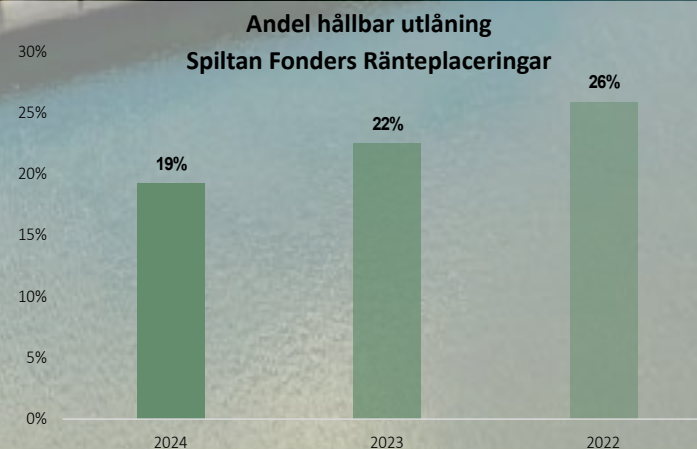
En grön obligation är ett räntebärande instrument där pengarna avser att stödja klimat- eller miljörelaterad utveckling, medan en social obligation är utformad för att stödja sociala projekt. En hållbarhetslänkad obligation är kopplad till av bolaget utvalda hållbarhetsrelaterade målsättningar, där kostnaden för bolaget ökar om målen ej uppnås.

Vi ser en tydlig utvecklingspotential inom området för hållbar utlåning, då den utestående volymen av gröna obligationer på den nordiska marknaden ökat kontinuerligt sedan 2017¹. Vi arbetar långsiktigt för att öka andelen hållbar utlåning, i linje med vår ambition om att främja långsiktigt hållbara placeringar. Totalt sett av våra ränteplaceringars förvaltade kapital avsåg 19% (22%) hållbar utlåning per den sista december 2024.

All utlåning hållbarhetsgranskas

Utöver vårt arbete med investeringar i hållbar utlåning har vi grundat initiativet "21-punktlistan" tillsammans med Carnegie Fonder, för att stärka transparensen även hos de bolag som ställer ut icke hållbara obligationer. Listan riktar sig främst till nordiska bolag med lägre kreditvärdighet och högre ränta, där vi sett en bristande transparens av hållbarhetsinformation. Bolag ska besvara en rad frågor inom områdena miljö, social hållbarhet och god styrning för att investerare ska kunna fatta bättre och mer välgrundade beslut. Listan används hos flera svenska banker som ställer ut obligationer. Vid slutet av 2024 hade 79% (84%) av våra investeringar i nordiska bolag med lägre kreditvärdighet och högre ränta besvarat listan. Målsättningen är att 100% av de nordiska bolagen med lägre kreditvärdighet och högre ränta ska besvara 21-punktlistan.

1. SEB, The Green Bond - November 2024, tillgänglig på sebgroup.com.



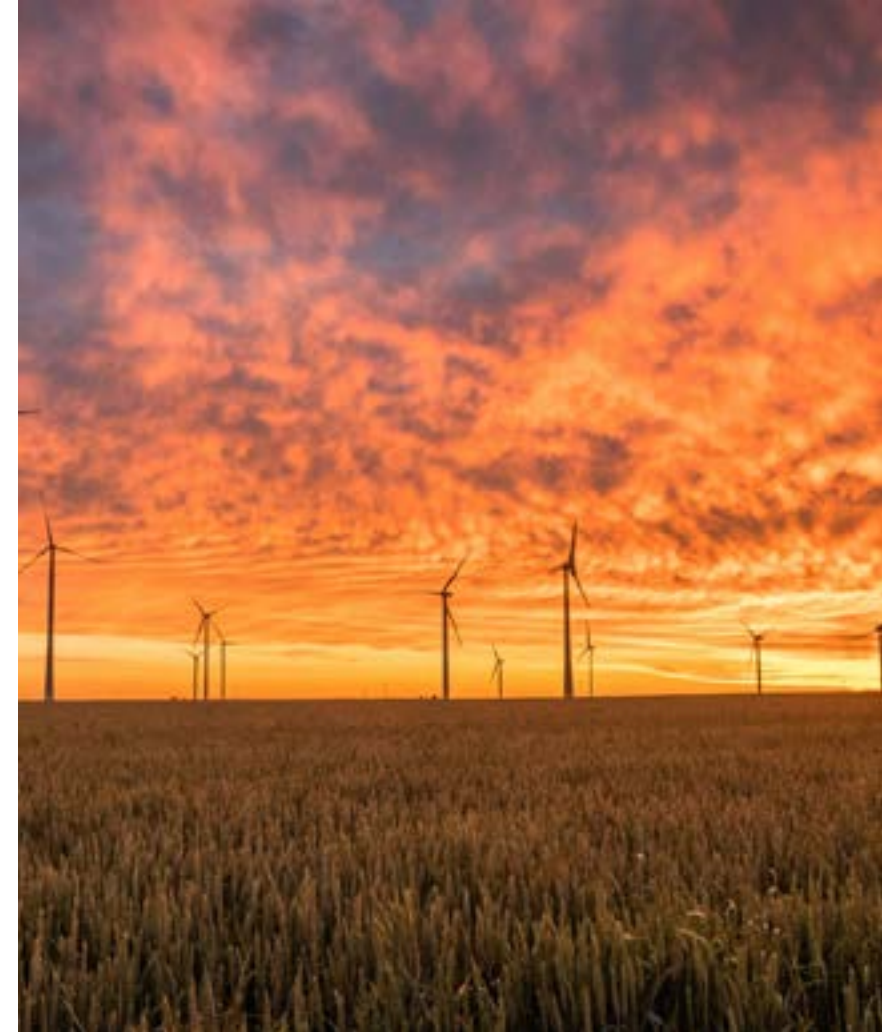
Kapital möter klimat i hållbara investeringar

I takt med ökade krav på klimatomställning i kombination med socialt ansvarstagande, växer betydelsen av hållbara investeringar. Under 2024 utgjorde fonder med särskilt hållbarhetsfokus cirka fyra procent av fondförmögenheten i Sverige. Trots endast fyra procent allokerades 16 procent av det nya nettosparandet 2024 till dessa artikel 9-fonder.¹

Från ansvarsfull till hållbar investering

EU:s Disclosureförordning (SFDR) kräver att vi som fondbolag informerar om fondens hållbarhetsinriktning och vilket arbete som bedrivs för att efterleva denna. Förordningen lämnar definitionen av en hållbar investering öppen till förvaltare att definiera, med villkoren att investeringen bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, inte orsakar betydande skada på andra miljömässiga eller sociala mål, samt följer praxis för god styrning.

Vår förhoppning och övertygelse är att hållbara investeringar kommer att uppvisa god finansiell avkastning samtidigt som de bidrar till hållbar utveckling. Genom att integrera miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer i våra investeringsbeslut strävar vi efter att inte bara skapa värde för våra kunder, utan också vara med och ställa om till ett mer hållbart samhälle. Majoriteten av våra fonder har också en garanterad minimiandel av hållbara investeringar som presenteras på nästkommande sida.



1

Bidra till ett miljömål

Bolaget har uttalat sig om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet eller har taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter överstigande 20 procent.

2

Inte orsaka betydande skada

Investeringen måste säkerställt bevisa sig inte orsaka betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål.

3

Följ praxis för god styrning

Investeringen måste säkerställt visa på en sund förvaltning, relation till dess arbetstagare och ersättningsstruktur. Investeringen ska ställa hållbarhetsrelaterade krav på sina leverantörer och bedriva sin affärsverksamhet på ett etiskt och lagligt vis, samt arbeta proaktivt mot korruption.

1. Fondbolagens Förening, Fondsparande hållbarhetsdeklaration 2024, tillgänglig på fondbolagen.se.

Hållbarhet i våra fonder

Fond²	SFDR	Garanterad andel hållbara investeringar	Hållbara investeringar 2024	Mål i linje med Parisavtalet	Validerade klimatmål SBTi	Bolagsstämmor vi röstat på	Bolagsmöten
Spiltan Aktiefond Investmentbolag	Artikel 8	40,0%	64,6%	86,0%	30,2%	93,3%	68,6%
Spiltan Aktiefond Småland	Artikel 8	35,0%	55,9%	64,0%	50,5%	82,1%	80,1%
Spiltan Aktiefond Stabil	Artikel 8	35,0%	54,7%	79,5%	48,4%	84,6%	75,3%
Spiltan Enkel¹	Artikel 8	0,0%	43,4%	69,9%	35,6%	n/a	n/a
Spiltan Globalfond Investmentbolag	Artikel 8	20,0%	30,4%	53,1%	16,4%	2,1%	10,3%
Spiltan Högräntefond	Artikel 8	20,0%	29,1%	67,2%	30,4%	n/a	41,1%
Spiltan Realinvest Global	Artikel 8	20,0%	35,4%	88,4%	74,9%	6,5%	5,9%
Spiltan Räntefond Sverige	Artikel 8	20,0%	34,4%	69,4%	39,3%	n/a	35,3%
Spiltan Småbolagsfond	Artikel 8	25,0%	44,0%	63,3%	44,3%	73,6%	90,0%

1. Resultatandel för Spiltan Enkel har beräknats genom att multiplicera resultatet per fond med respektive fonds vikt i Spiltan Enkel.
2. Samtliga resultat redovisas som % av fondens förvaltade kapital per 2024-12-31.



Fondernas resultat



Investeringar med ansvar för miljö och klimat

Här presenteras resultatindikatorer som är hänförliga till de miljömässiga främjandekriterier som Spiltan Fonder fastställt för fonderna och de resultat som används för att mäta hur väl de uppnåtts. Resultaten redovisas på fondbolagsnivå, vilket innebär för samtliga unika bolag som ingick i våra fonder per den sista december 2024.

Klimatmål

Spiltan Fonders målsättning är att samtliga nio fonder ska minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet. Det innebär att klimatutsläppen för våra investerade bolag är ett viktigt resultat som årligen mäts och följs upp¹. 66% (58%) av bolagen har satt mål om att minska sina klimatutsläpp i linje med Parisavtalet. Det är en siffra vi är stolta över, även om vi har en bit kvar till mål. Vi är glada att se en så god årlig ökning, eftersom det tyder på att portföljbolagens ambitioner går åt rätt håll. Det visar också på att vår ambition om att välja in bolag som åtagit sig att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet ger resultat.

Koldioxidintensitet

Koldioxidintensitet är bolagets koldioxidutsläpp (scope 1 och 2) per omsatt MSEK. Totala koldioxidintensiteten har minskat med 16 procent jämfört med föregående år. Minskningen förklaras främst av att bolag med en högre koldioxidintensitet sålts av, men också av att bolag med stor klimatpåverkan har minskat sina utsläpp i kombination med ökad omsättning.

Förnybar energianvändning

Att välja förnybar energi är centralt för att både bolagen och våra fonder ska nå sina klimatmål. Vår målsättning är att andelen förnybar energiförbrukning ska öka år för år och vi uppmuntrar därför våra portföljbolag att mäta och följa upp deras energiförbrukning och i möjliga fall välja förnybara alternativ. Även om andelen förnybar energiförbrukning ökat med två procentenheter jämfört med föregående år, är täckningsgraden lägre. Det betyder att färre bolag redovisar sin användning av förnybar energi.

Mätning och transparens

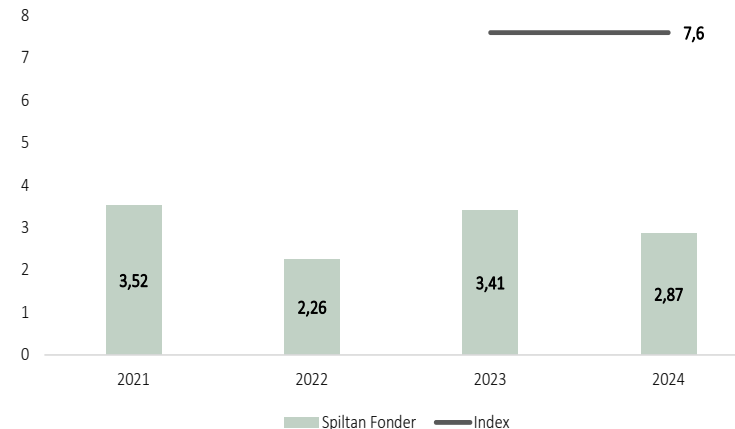
Sedan vi började mäta och följa upp våra bolags klimatpåverkan, har vi sett en kontinuerlig förbättring av antalet bolag som redovisar sina utsläpp. 90 (87) procent av bolagen mäter sina koldioxidutsläpp (scope 1 och 2). Vi är nöjda med förbättringen, men vår målsättning är att 100 procent av portföljbolagen mäter och redovisar som minst sina egna utsläpp (scope 1 och 2). Utöver sina egna utsläpp vill vi också att bolagen förbättrar mätningen eller börjar mäta utsläppen i sin värdekedja (scope 3) samt potentiell klimatnytta.

1. För fondspecifika resultat hänvisar vi till Fondernas Klimatrapport 2024 som finns publicerad på vår [hemsida](#).

2. Jämförande index avser SIXPRX med innehav och vikter per 2024-12-31, där 11% av koldioxidutsläppen är estimerat och TG 96%.

3. Täckningsgraden (TG) innebär hur stor andel av bolagen som ingår i beräkningen av resultatet. Vi presenterar TG gällande de resultat som saknar full täckning för 2024.

Bolagens koldioxidintensitet (tCO₂/MSEK)²



90% (87%)
redovisar sina utsläpp
(scope 1 & 2)

66% (58%)

av bolagen i våra portföljer har en målsättning om att minska sina koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet

Genomsnittliga andelen förnybar energianvändning:

47% (45%)
74% TG³



Fokus på människor och samhälle

Här presenteras ett urval av resultatindikatorer som är hänförliga till de sociala främjandekriterier som Spiltan Fonder fastställt för fonderna och de resultat som används för att mäta hur väl de uppnåtts. Resultaten redovisas på fondbolagsnivå¹, vilket innebär för samtliga unika bolag som ingick i våra fonder per den sista december 2024.

Mänskliga rättigheter

Att bolag implementerar processer och strategier för att säkerställa mänskliga rättigheter i sina verksamheter såväl som inom deras värdekedja, ser vi som en självklarhet. Även om vi i många fall är minoritetsägare, berör vi indirekt genom våra investeringar otroligt många människor. Antal anställda i våra portföljbolag uppgår till över fem miljoner och än fler i deras värdekedjor, vilket förstärker vikten av att säkerställa mänskliga rättigheter. Vi mäter bolagens arbete med mänskliga rättigheter genom att titta på om bolagen integrerat UN Global Compact (UNGC) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag i sina policys och strategier. Vid slutet av 2024 hade 87 (85) procent av bolagen tillräckliga processer för att säkerställa mänskliga rättigheter. För att nå 100 procent kommer fortsatt dialog föras med bolagen om vikten av att integrera såväl UNGC som OECD:s riktlinjer i deras processer och strategier.

Mångfald, jämställdhet och inkludering

Vi ser mångfald, jämställdhet och inkludering som viktiga drivkrafter för innovation, bättre beslutsfattande, tillväxt och konkurrenskraft. Bolag som främjar en inkluderande företagskultur har ofta bättre förutsättningar att förstå sina kunder, attrahera talang och möta framtidens utmaningar. Därför är det en naturlig del av vår investeringsprocess och vi följer bolagens arbete med mångfald och jämställdhet såväl på styrelse- som på ledningsnivå. Vi anser att fördelningen ska vara minst 40/60 för att anses jämställd. Jämfört med föregående år har både kvinnor i styrelser och ledningsgrupp ökat. Kvinnor på VD-positioner kvarstår på tolv procent, likt föregående år. Det betyder att vid slutet av 2024 hade 45 (37) procent av våra bolag en jämställd styrelse och 36 (21) procent av bolagen en jämställd ledningsgrupp.

Visselblåarsystem

Att företag har en visselblåarfunktion på plats, är en förutsättning för att möjliggöra inrapportering av oegentligheter eller missförhållanden på en arbetsplats. I Sverige och inom EU är det lagkrav för bolag med över 50 anställda att ha en visselblåarfunktion. Regleringen innebär också att företag är skyldiga att säkerställa tydliga och säkra rapporteringskanaler för att ta emot, följa upp och återkoppla på rapporter. Vi förväntar oss att alla portföljbolag, oavsett storlek och geografisk placering, ska ha en implementerad visselblåarfunktion. Vid årets slut hade 96 procent av portföljbolagen en policy och visselblåarfunktion implementerad. För att nå vår målsättning krävs att vi fortsatt för dialog med de bolag som saknar och övertygar dem om vikten och relevansen av en visselblåarfunktion.

1. För fondspecifika resultat hänvisar vi till Årsberättelse 2024 som finns publicerad på vår [hemsida](#).

2. Allbright, Allbrightrapporten 2024, tillgänglig på [allbright.se](#).



96% (88%)

har en visselblåarfunktion implementerad

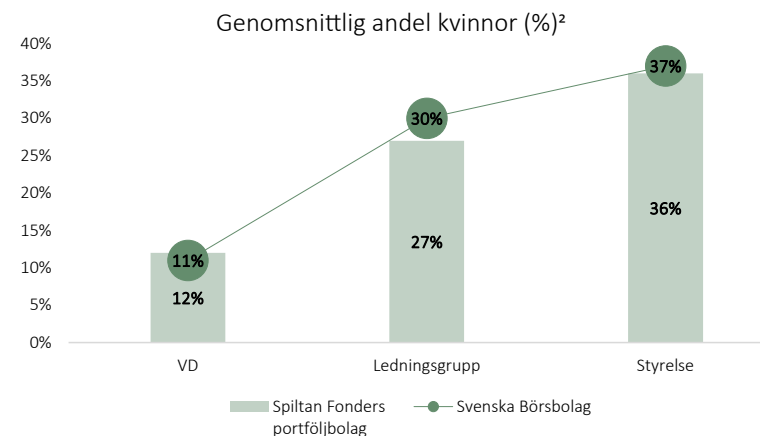
95% TG

87% (85%)

har processer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact

48% (58%)

med rörlig ersättning inkluderar hållbarhetsprestationer i utvärderingen



Implementerad uppförandekod

En implementerad uppförandekod är en grundpelare i ett välfungerande bolag. Den säkerställer att verksamheten drivs med integritet samt i linje med gällande lagar, etiska normer och bolagets värderingar. Av våra över 200 unika innehav är det åtta portföljbolag som saknar en etablerad uppförandekod. För att vi ska nå 100 procent, behöver vi lägga extra fokus på de bolag som saknar en uppförandekod.

Strategier för att förebygga arbetsplatsolyckor

Behovet av att förebygga arbetsplatsolyckor varierar beroende på typ av verksamhet. Oavsett om det avser en industriell produktion eller kontorsmiljö är en strukturerad strategi ett verktyg för att kunna identifiera risker, utbilda medarbetare och skapa säkra arbetsplatser. Genom att ha tydliga strategier och rutiner gällande säkerhet och arbetsmiljö skapar företag tryggare arbetsplatser, stärker medarbetarnas förtroende och motivation samt minimerar risker för avbrott och skador.

Vid slutet av året hade 94 (94) procent av våra portföljbolag etablerade strategier för att förebygga arbetsplatsolyckor. Vår målsättning är att alla bolag arbetar med förebyggande av arbetsplatsolyckor och säkerhet, och vi kommer fortsatt föra dialog med portföljbolagen om arbetsgivaransvar.

Hållbarhetsprestation inkluderat i rörlig ersättning

Att koppla rörlig ersättning till bolagets hållbarhetsprestationer anser vi är ett kraftfullt verktyg för att förankra hållbarhet i affären. Portföljbolag som inkluderar hållbarhetsprestation i den rörliga ersättningen visar tydligt att hållbarhet är en integrerad del av bolagets affärsstrategi.

Genom att inkludera hållbarhetsprestationer i ersättningsstrukturen säkerställs att ledning och andra nyckelpersoner, även utanför hållbarhetsfunktionen, utvecklar hållbarhetskompetens. Vår ambition är att årligen öka andelen portföljbolag som kopplar hållbarhet till rörlig ersättning. Vid slutet av 2024 hade 48 (58) procent av våra portföljbolag som tillhandahåller rörlig ersättning inkluderat hållbarhetsprestation i utvärderingen.

97% (97%)

har en implementerad uppförandekod

95% TG

94% (94%)

har strategier för att förebygga arbetsplatsolyckor

TG 92%



Hållbarhet inom vår egen organisation



Det hållbara bolaget

Spiltan Fonders största påverkansmöjlighet återfinns i våra investeringar och de produkter vi tillhandahåller våra sparare. Även om vår egen verksamhet utgör en mindre hållbarhetspåverkan i relation till våra investeringar, är ansvaret för hållbarhet lika viktigt och inte minst en trovärdighetsfråga. Bolagets hållbarhetsvärderingar framgår och implementeras genom Spiltan Fonders personalhandbok och all regelefterlevnad säkerställs inom ramen för vårt compliancearbete.

Klimatpåverkan

Spiltan Fonders egen verksamhet utgörs av vårt kontor på Riddargatan i Stockholm och de medarbetare som arbetar här. Som ansvarsfull investerare har vi ett ansvar att bidra positivt genom att agera hållbart. Vi mäter, följer upp och rapporterar klimatpåverkan för vår verksamhet sedan 2020. Eftersom verksamheten är av kontorskaraktär är klimatpåverkan främst hänförlig till tjänsteresor, pendlingsresor och inköp av material.

Vår målsättning är att fortsatt hålla klimatutsläppen på en relativt låg nivå genom att göra aktiva val som minskar verksamhetens klimatpåverkan. Utöver mätning och försök att minska vår negativa klimatpåverkan, åtar vi oss att kompensera för våra koldioxidutsläpp, huvudsakligen genererade av oundvikliga IT-inköp och affärsresor, genom partnerskap med ClimatePartner¹ och ett Gold Standard²-certifierat projekt.

Vårt totala koldioxidutsläpp 2024 var 33,7 tCO₂e, vilket resulterar i en koldioxidintensitet om 1,25 tCO₂e per anställd.

2024 Utsläpp tCO ₂ e	Scope 1 (0% av totalen)	0	Läs mer om vårt hållbarhetsarbete i Spiltan Fonders Klimatrapport på vår hemsida .
	Scope 2 (10% av totalen)	3,3	
	Marknadsbaserade utsläpp	3,3	
	Scope 3 (90% av totalen)	30,4	
	Inköp av produkter och tjänster	9,9	
	Energirelaterade aktiviteter	0,5	
	Avfall	0,5	
	Tjänsteresor	18,2	
	Pendlingsresor	1,1	
	Totala CO ₂ e	33,7	

1. Spiltan Fonder använder ClimatePartners tjänster för att beräkna vår klimatpåverkan samt för finansiering av klimatprojekt.
2. Gold Standard validerar och certifierar klimatprojekt som handlas på den frivilliga koldioxidmarknaden.



Återplantering av skog, Bagepalli, Indien
<https://fpm.climatepartner.com/tracking/project/25973-2405-1001/1108>

Den hållbara arbetsgivaren

Våra egna anställda är bolagets viktigaste tillgång och vår företagskultur ska präglas av engagemang, entreprenörsanda, professionalism och pålitlighet. Med ett mål om att ha de nöjdaste fondspararna, krävs rätt och kunnig personal, som mår bra och trivs på sin arbetsplats.

Policys och riktlinjer gällande egna anställda

Som en liten organisation med 27 anställda vid årets slut 2024, uppmuntras anställda till att ta initiativ och lära sig på vägen. Varje anställd bär ansvar för sin tid och utveckling. Vidare tillämpas riktlinjer som gäller för hela bolaget såsom exempelvis etiska riktlinjer, riktlinjer för klagomålshantering samt en personalhandbok som omfattar bolagets förhållning till arbetsmiljö, IT-säkerhet och lön. Alla anställda erbjuds årliga hälsokontroller och omfattas av sjukvårdsförsäkring som till viss del täcker upp förlorad inkomst vid längre sjukfrånvaro. Spiltan Fonder tillämpar visselblåsarfunktion genom extern part.

Etik säkerställs genom regelbundna och minst årliga utbildningar inom relevanta områden, såsom åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, mutor och insiderhandel. Utöver de etiska riktlinjerna hålls grundläggande utbildning inom hållbarhet som också är obligatorisk för alla anställda.

Hantering av anställda

Vi erbjuder en fast och rörlig lön som är utformade på ett sätt som inte främjar överdrivet risktagande eller på annat sätt åsidosätter våra värderingar. Bolaget tillämpar individuell lönesättning, vilken ska vara marknadsmässig och fastställas baserat på utbildning, erfarenhet, arbetsuppgifter, organisatoriskt ansvar, senioritet och prestation. Vi erbjuder även hälso- och friskvårdsförmån, sjukvårdsförsäkring samt marknadsmässiga pensionsavsättningar.

Bolaget genomför en medarbetarundersökning vartannat år, vilken senast genomfördes under hösten 2024. Bolaget har efter senast genomförd undersökning haft en workshop, för att gemensamt hitta åtgärder för att skapa förutsättningar för förbättring inom de områden som visade utvecklingspotential. Vi genomför även en årlig lönekartläggning och planerar att implementera åtgärder i syfte att förhindra osakliga skillnader i lön eller andra anställningsvillkor mellan kvinnor och män.

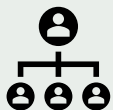
Vi vill bidra till att hitta och attrahera talanger till vår bransch och erbjuder därför årligen ett internship-program som riktar sig till unga universitetsstudenter.



Kvinnlig representation hos Spiltan Fonder:



Styrelse:
40%



Ledningsgrupp:
20%



Förvaltning:
36%



Organisation:
37%

Vi förvaltar dina fonder

Inom förvaltningen på Spiltan fonder arbetar elva heltidsanställda med att förvalta våra fonder. Teamet är uppbyggt av förvaltare med bred kunskap inom aktie- och ränteförvaltning samt hållbarhet.



Pär Andersson

Aktieförvaltningsansvarig



Sofie Areskoug

Assisterade förvaltare och
analytiker



Oskar Berglund

Förvaltare



Erik Brändström

Investeringsansvarig



Rebecka Dahlin

Assisterade förvaltare och
analytiker



Emma Englén

Hållbarhetsansvarig



Stefan Ericsson

Ränteförvaltningsansvarig



Samuel Gustafsson

Assisterade förvaltare och
analytiker



Anna Gustavsson

Hållbarhetsanalytiker



Nicklas Segerdahl

Förvaltare



Jörgen Wärmlöv

Förvaltare



2002

Spiltan Fonder
grundades



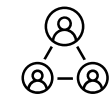
~ 106 Mdkr

förvaltad kapital



9

Fonder



27

Anställda



1 miljon+

Privata sparare i
våra fonder



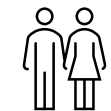
~ 20

Institutionella
investerare



2050

Fondernas målsättning
för Net Zero



+40%

Verkar för jämställ-
da styrelser

SPILTAN FONDER AB
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
E-post: fonder@spiltanfonder.se
Tel: 08-545 813 40
www.spiltanfonder.se

Kontakta oss:
Emma Englén, Hållbarhetsansvarig
E-post: emma@spiltanfonder.se
Anna Gustavsson, Hållbarhetsanalytiker
E-post: anna.gustavsson@spiltanfonder.se

SPILTAN
F O N D E R

