

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar

**Produktnamn: SEB Diskretionär portfölj**

**Identifieringskod för juridiska personer: F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86**

## Sammanfattning

Den diskretionära portföljen är en finansiell produkt som främjar miljömässiga och sociala egenskaper, enligt artikel 8 i den så kallade disclosureförordningen (EU 2019/2088; "**SFDR**"). Portföljens tillgångar investeras i fonder som huvudsakligen investerar i aktier och ränteinstrument (målfonder), i enlighet med de villkor och begränsningar som anges i förmögenhetsförvaltningsavtalet. Dessutom kan portföljen investera i direkta aktie- och ränteinstrument, om det är tillåtet enligt förmögenhetsförvaltningsavtalet.

Hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, deras sannolikhet och omfattning bedöms kontinuerligt som en del av investeringsprocessen och övervakningen av investeringarna och portföljen.

Portföljens eventuella jämförelseindex definieras i förmögenhetsförvaltningsavtalet. Det finns inget jämförelseindex för portföljen för att avgöra om den finansiella produkten uppfyller de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som den främjar. Ett sammansatt index av allmänna marknadsindex, som inte tar hänsyn till hållbarhetsrisker eller hållbarhetsfaktorer, är ett möjligt riktmärke för portföljen och används främst för att jämföra portföljens avkastning och beräkna risksiffror.

## Inga mål för hållbar investering

Den diskretionära portföljen främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte åtagit sig att ha en minimiandel av hållbara investeringar.

## Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Miljömässiga och sociala egenskaper kommer att främjas genom att hållbarhetsfaktorer integreras i investeringsbesluten. I den mån portföljen investerar i målfonder kommer endast målfonder som är förvaltade av fondbolag som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) att väljas ut. Vid urvalet av målfonder kommer hänsyn tas även till de exkluderingskriterier som målfonden tillämpar, typ och nivå av integrering av hållbarhet samt principer om aktivt ägande och engagemang. Vid valet av fonder som tillhör fondbolag utanför SEB-koncernen läggs särskild vikt vid att fondbolagets principer för hållbarhet i största möjliga utsträckning överensstämmer med SEB Investment Management AB:s ("**SEB IM AB**") hållbarhetsprinciper. Portföljen kommer huvudsakligen att innehålla målfonder som främjar hållbara egenskaper, dvs. fonder enligt artikel 8 i SFDR, eller fonder som gör hållbara investeringar, dvs. fonder enligt artikel 9 i SFDR. Alla direkta aktie- och ränteinvesteringar i portföljen ska följa SEB IM AB:s hållbarhetsprinciper och främja hållbara egenskaper i enlighet med artikel 8 i SFDR. SEB åtar sig att ha en minimiandel på 60 % investeringar i portföljen i enlighet med artiklarna 8 och 9 i SFDR.

## Investeringsstrategi

Portföljens tillgångar investeras i fonder som huvudsakligen investerar i aktier och ränteinstrument (målfonder), i enlighet med de villkor och begränsningar som anges i förmögenhetsförvaltningsavtalet. Dessutom kan portföljen investera i direkta aktie- och ränteinstrument, om det är tillåtet enligt förmögenhetsförvaltningsavtalet.

Miljömässiga och sociala egenskaper kommer att främjas genom att hållbarhetsfaktorer integreras i investeringsbeslut. I den mån portföljen investerar i målfonder väljs endast målfonder som undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) ut för portföljen. Portföljen kommer huvudsakligen att innehålla målfonder som främjar hållbara egenskaper, dvs. fonder enligt artikel 8 i SFDR, eller som gör hållbara investeringar, dvs. fonder enligt artikel 9 i SFDR. Alla direkta aktie- och ränteinvesteringar i portföljen ska följa SEB IM AB:s hållbarhetsprinciper och bidra till hållbara egenskaper enligt artikel 8 i SFDR. SEB åtar sig att ha en minimiandel på 60 % investeringar i portföljen enligt artiklarna 8 och 9 i SFDR.

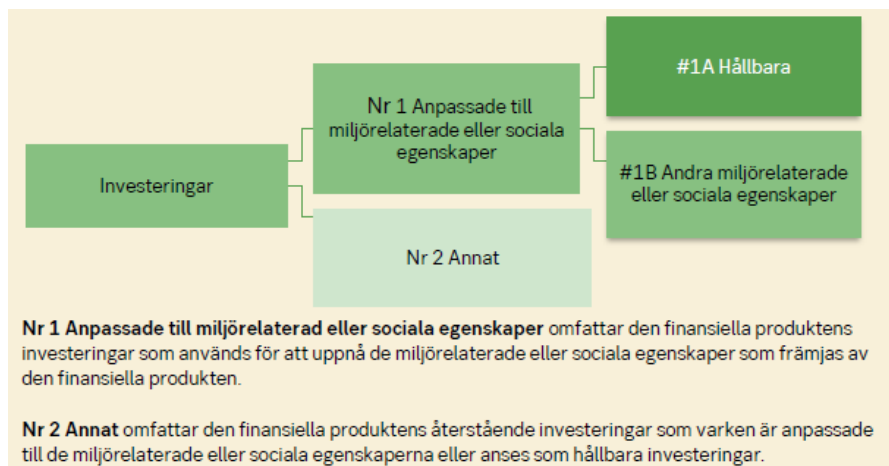
Portföljens eventuella jämförelseindex definieras i förmögenhetsförvaltningsavtalet. Det finns inget jämförelseindex för portföljen för att avgöra om den finansiella produkten uppfyller de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som den främjar. Ett sammansatt index av allmänna marknadsindex, som inte tar hänsyn till hållbarhetsrisker eller hållbarhetsfaktorer, är ett möjligt riktmärke för portföljen och används främst för att jämföra portföljens avkastning och beräkna risksiffror.

Portföljens syfte är att generera långsiktig kapitaltillväxt med en väl diversifierad risknivå. Detta uppnås genom en aktiv portföljförvaltning som bygger på omfattande analyser och förvaltarens syn på hur attraktiva olika investeringsmöjligheter är, inklusive värderingen av marknader i olika geografiska områden, de makroekonomiska utsikterna, ränterörelselserna och utsikterna för olika stater.

Det finns bindande element i investeringsstrategin som används för att välja investeringar. Dessa bindande element beskrivs i SFDR:s blankett för förköpsinformation innan avtal ingås för den finansiella produkt som avses i artikel 8 för denna produkt ("**Bilaga 1**" till detta dokument). I bilaga 1 beskrivs också policyn för att bedöma god styrning i de underliggande investeringsföretagen.

## Andel av investeringar

Minst 60 % av portföljen består av placeringar som främjar hållbara egenskaper, dvs. målfonder eller möjliga direkta aktie- och ränteinvesteringar enligt artikel 8 i SFDR, eller som gör hållbara investeringar, dvs. målfonder enligt artikel 9 i SFDR. Övriga investeringar i portföljen består av likvida medel för behov av likviditetshantering, investeringar i obligationer utgivna av regeringar, offentliga eller överstatliga organisationer för vilka tillgänglig hållbarhetsinformation är begränsad, och investeringar i målfonder som klassificeras enligt artikel 6 i SFDR.



## Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

De miljömässiga och sociala egenskaper som främjas av portföljen kommer att mätas med hjälp av indikatorer som t.ex.:

- andelen fondinvesteringar som förvaltas av ett fondbolag som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI);
- andelen investeringar som främjar hållbarhetsaspekter enligt artikel 8 i SFDR eller gör hållbara investeringar enligt artikel 9 i SFDR;
- omfattningen av de exkluderingskriterier som tillämpas av målfonderna, och
- ett externt hållbarhetsbetyg för målfonderna.

De miljömässiga egenskaper som portföljen främjar mäts med hjälp av följande indikatorer:

- koldioxidavtrycket (scope 1 och 2) och den viktade koldioxidintensiteten (scope 1 och 2) för portföljens aktieinvesteringar (direktinvesteringar och målfonder) och deras utveckling över tiden;
- portföljens aktieinvesteringars (direktinvesteringar och målfonder) åtagande att uppnå klimatvetenskapligt baserade eller på annat sätt ambitiösa mål för utsläppsminskningar och nettonollutsläpp i enlighet med Parisavtalet om klimatförändringar, och
- för aktieinvesteringar i portföljen (direktinvesteringar och målfonder), andelen ekonomisk verksamhet som omfattas av den så kallade EU-taxonomin (förordning 2020/852) och andelen ekonomisk verksamhet som kan klassificeras som hållbar enligt EU-taxonomin.

De sociala egenskaper som portföljen främjar mäts med hjälp av följande indikatorer:

- löneskillnaderna mellan män och kvinnor i de företag som målfonderna investerar i, och mångfalden bland styrelsemedlemmar i de företag som målfonderna investerar i.

Dessa indikatorer övervakas och rapporteras kvartalsvis.

## Metoder

Miljömässiga och sociala egenskaper kommer att främjas genom att hållbarhetsfaktorer integreras i investeringsbesluten. I den mån portföljen investerar i målfonder kommer endast målfonder vars fondbolag har undertecknat de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI) att väljas ut. Vid valet av målfonder kommer man också att ta hänsyn till de utslutningskriterier som målfonden tillämpar, typ och nivå av integrering av hållbarhet samt principerna om aktivt ägande och engagemang. Vid val av målfonder från fondbolag utanför SEB-koncernen kommer särskild vikt att läggas vid att fondbolagets policy för ansvarsfullt företagande anpassas till SEB IM AB:s policy för ansvarsfullt företagande. De fonder som väljs ut till portföljen är huvudsakligen hållbarhetsorienterade fonder, dvs. fonder som främjar hållbara egenskaper enligt artikel 8 i SFDR, eller fonder som gör hållbara investeringar enligt artikel 9 i SFDR. Alla direkta aktie- och ränteinvesteringar i portföljen kommer att följa SEB IM AB:s hållbarhetsprinciper och främja hållbarhetsegenskaper.

Mer information om SEB IM AB:s hållbarhetsstrategi och policyer finns här: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgrou.com\)](#)

Portföljen har åtagit sig att ha en minimiandel på 60 % för investeringar i enlighet med artiklarna 8 och 9 i SFDR. Minimandelen övervakas kontinuerligt och minst kvartalsvis.

## Datakällor och databehandling

Den diskretionära portföljen investerar i utvalda målfonder och kan också investera i direkta aktier och ränteinstrument, där det är tillåtet enligt kapitalförvaltningsavtalet. För målfonderna hämtas uppgifter från flera externa datakällor som Morningstar, ISS, Sustainalytics och Equileap samt direkt från fondbolagen. När det gäller

klassificeringen av portföljen är de viktigaste uppgifterna uppgifter om klassificeringen av de underliggande investeringarna. Dessa uppgifter hämtar vi från Morningstar eller direkt från fondbolagen. När det gäller direkta aktie- och ränteinvesteringar följs SEB IM AB:s hållbarhetspolicy, och data för att göra direkta investeringar hämtas och bearbetas i enlighet med SEB IM AB:s hållbarhetspolicy och tillvägagångssätt. Mer information finns här: [Our sustainability approach at Investment Management | SEB \(sebgroup.com\)](#)

### Begränsningar för metoder och data

Olika fondbolag kan använda olika metoder, kriterier och processer för att främja miljömässiga och sociala egenskaper eller för att definiera hållbara investeringar. Detta kan leda till en situation där olika fondbolag med olika metoder för att klassificera sina investeringsprodukter (målfonder) enligt SFDR-artiklarna kan klassificera liknande strategier på olika sätt.

Dessutom har portföljen åtagit sig att rapportera vissa hållbarhetsindikatorer och är skyldig att rapportera om de huvudsakliga negativa indikatorerna (PAI). De flesta av dessa indikatorer beräknas med hjälp av företagsspecifika uppgifter för de underliggande instrumenten och aggregeras på portföljnivå. På grund av brist på data, uppskattningar och verifieringsprocesser kan data riskera att inte vara helt korrekta.

### Due diligence

För att se till att portföljen endast investerar i godkända målfonder och direktinvesteringar följs en strikt investeringsprocess. Dessutom övervakas minimiandelen på 60 % av investeringar i enlighet med artiklarna 8 och 9 i SFDR kontinuerligt och minst varje gång en ny investering övervägs eller kvartalsvis. Dessutom övervakas kontinuerligt att SEB IM AB:s allmänna hållbarhetsprinciper följs.

### Strategier för engagemang

För målfonder som förvaltas av SEB IM AB följs SEB IM AB:s policy för aktieägarengagemang. SEB IM AB:s engagemang med företagen baseras på direkt dialog, deltagande i bolagsstämmor (fysiskt eller genom proxy voting), deltagande i valberedningsarbete, dialoger genom samarbetsinitiativ och investerarkollektiv samt både proaktiva och reaktiva dialoger antingen genom partners eller direkt. Genom ägardialoger försöker SEB IM AB påverka företagen eller få mer information. Mer information om policyn finns här: [Principer för Aktieägarengagemang2022.pdf \(sebgroup.com\)](#)

SEB IM AB:s policy för ägarengagemang följs också när det gäller eventuella direkta aktie- och ränteinvesteringar, förutom att SEB IM AB inte använder rösträtten för kundens räkning.

Portföljens tillgångar kan också investeras i målfonder som förvaltas av fondbolag utanför SEB-koncernen. För sådana investeringar följs det externa fondbolagets policy för aktieägarengagemang. Valet av sådana målfonder kommer att baseras på högsta möjliga anpassning av hållbarhetsprinciperna, inklusive policy och principer för aktivt ägarskap, av det berörda fondbolaget till SEB IM AB:s hållbarhetsprinciper.

### Valt referensvärde

Inget specifikt index har utsetts till referensindex för att uppnå ovanstående egenskaper.

2023-03-13