

Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation diskretionära portföljer Responsible

Bilaga II och bilaga till offerter

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.1 I förordning (EU) 2019/2088

Produktnamn: Diskretionära portföljer ("Portföljerna") inom Responsible

Identifieringskod för juridiska personer: F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ____%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%

Den främjar **miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på **10 %** hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Hållbar investering är en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De diskretionära portföljerna är en finansiell produkt som främjar miljömässiga och sociala egenskaper, enligt artikel 8 i den så kallade disclosureförordningen (EU 2019/2088; "SFDR").

Portföljernas tillgångar investeras i fonder som huvudsakligen investerar i aktier och ränteinstrument i enlighet med de villkor och begränsningar som anges i placeringsöverenskommelsen/förvaltningsstrategin.

Då portföljerna investerar i fonder är fondens miljörelaterade och sociala egenskaper en del i urvalsprocessen. Portföljerna främjar miljömässiga och socialt hållbara egenskaper bland annat genom att:

- Prioritera fonder som främjar hållbara egenskaper, dvs. fonder som uppfyller artikel 8 i SFDR, och fonder som har mål för hållbara investeringar, dvs. fonder som uppfyller artikel 9 i SFDR.
- Prioritera fonder som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (Principle Adverse Impact, PAI).

- Enbart investera i fonder från fondbolag som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Det innebär bland annat att fondbolagen måste integrera miljö-, social- och bolagsstyrningsfrågor i sin investeringsprocess samt i sina investeringsbeslut.
- Exkluderar fonder med exponering mot bolag som tillverkar, utvecklar eller säljer kontroversiella vapen.
- Exkluderar fonder med exponering mot bolag med mer än 5% av sin omsättning från termiskt kol.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

De miljömässiga och sociala egenskaper som främjas av portföljerna (dvs. uppfyller kraven i Art 8 SFDR) kommer att mätas med hjälp av indikatorer som:

FN:s principer för ansvarsfulla investeringar: Andelen investeringar i fonder som förvaltas av ett fondbolag som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Främjande av hållbara egenskaper och hållbarhet som mål: Andelen investeringar i fonder som främjar miljömässigt och/eller socialt hållbara egenskaper enligt artikel 8 i SFDR eller har mål för hållbara investeringar enligt artikel 9 i SFDR. Informationen erhålls från aktuellt fondbolag.

Miljömässigt hållbar ekonomisk aktivitet: 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.

● Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Portföljerna gör delvis hållbara investeringar med miljömässiga mål och/eller sociala mål. De hållbara investeringarna görs via investeringar i fonder vars underliggande innehav av respektive fondbolag har bedömts uppfylla kriterierna för att klassificeras som hållbara investeringar enligt SFDR. Dessa kriterier innefattar ett positivt bidrag till ett eller flera miljömässiga- eller sociala mål, i enlighet med EU-taxonomin eller FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Miljömässiga mål kan exempelvis omfatta:

- Begränsning av klimatförändringar
- Anpassning till klimatförändringar
- Rent vatten och sanitet för alla
- Hållbar energi
- Ekosystem och biologisk mångfald

Sociala mål kan exempelvis omfatta:

- Ingen hunger
- Mänskliga rättigheter
- Jämställdhet
- God hälsa och välbefinnande
- Fredliga och inkluderande samhällen

Andelen hållbara investeringar i portföljerna är delvis kopplad till kundens valda riskprofil. Minimandelen hållbara investeringar enligt SFDR är 10% oavsett riskprofil.

● På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

De hållbara investeringarna görs via investeringar i fonder vars underliggande innehav av respektive fondbolag har bedömts uppfylla kriterierna för att klassificeras som hållbara investeringar enligt SFDR. Dessa kriterier innefattar, utöver krav på ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål, krav på att inte göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar.

Vid investeringar i fonder förvaltade av SEB Investment Management tillämpas fondbolagets hållbarhetspolicy och därmed exkluderas bolag som:

- Bryter mot internationella normer, konventioner och standarder avseende exempelvis mänskliga rättigheter, miljö, korruption och arbetsrätt
- Bolag som verkar inom kontroversiella sektorer eller affärsområden
- Är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan
- Fondernas innehav genomlysas även för motverkan/obstruktion gentemot FN:s Globala mål för hållbar utveckling. Betydande motverkan eller obstruktion kan leda till exkludering av bolaget från fondens investeringsunivers om bolag gör eller bedöms riskera göra eller gör betydande skada gentemot miljömässiga och/eller sociala mål.

Vid investeringar i fonder förvaltade av externa aktörer säkerställs att förvaltarna av fonden signerat FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar (PRI), det innebär att fondbolagen har förbundit sig att följa sex principer för ansvarsfulla investeringar. Principerna inkluderar bland annat att fondbolaget måste integrera miljö-, social- och företagsstyrningsfrågor i sin investeringsprocess och i sina investeringsbeslut. Utöver detta genomför SEB:s fondanalysenhet Manager Selection (MS) en screening för uteslutning av kontroversiella vapen samt termiskt kol. I flera, men inte alla, fall görs även ytterligare analys av fondbolagens ESG-resurser.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid investeringar i fonder förvaltade av SEB Investment Management tillämpas fondbolagets hållbarhetspolicy och därmed exkluderas bolag som:

- PAI 4: Är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 10: Bryter mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14: Tillverkar, utvecklar eller säljer kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

PAI:er i Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288, som beaktas genom analys av ESG-data och den fundamentala analysen som används i tröskelmetoden genom att exkludera emittenter som av SEB Investment Management anses orsaka betydande skada:

- PAI 1: Utsläpp av växthusgaser
- PAI 2: Koldioxidavtryck
- PAI 3: Investeringsobjektets växthusgasintensitet
- PAI 5: Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- PAI 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- PAI 8: Utsläpp till vatten
- PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall
- PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen
- PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna
- PAI 4 Bilaga 1 – Tabell 2 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288: Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- PAI 4 Bilaga 1 – Tabell 3 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288: Ingen uppförandekodex för leverantörer

Huvudsakliga negativa

konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Alla PAI-indikatorer är beroende av datatillgänglighet och den kan komma att ändras med förbättrad datakvalitet och förbättrad tillgänglighet. På grund av detta utförs all PAI-analys efter bästa förmåga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Vid investeringar i fonder förvaltade av SEB Investment Management gäller följande:

De hållbara investeringarna följer OECD:s Riktlinjer för Multinationella Bolag och FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter både via de normbaserade exkluderingskriterierna i SEB Investment Managements hållbarhetspolicy och via analys av ESG-data. Normbaserade exkluderingar innebär att SEB Investment Management förutsätter och följer upp att investeringar (bolag) följer internationella normer och konventioner såsom:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar
- FN:s globala överenskommelse
- OECD:s Riktlinjer för Multinationella Bolag
- FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter, inklusive de principer och rättigheter som listas i ILO:s åtta kärnkonventioner och FN:s Deklaration om Mänskliga Rättigheter

Emittentbolag med bekräftade brott mot dessa normer bedöms ej som hållbara investeringar.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

I fonder förvaltade av SEB Investment Management beaktas följande PAI:er

Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288

- PAI 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Vid investeringar i fonder förvaltade av externa aktörer säkerställs att förvaltarna av fonden signerat FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Principerna inkluderar bland annat att fondbolaget måste integrera miljö-, social- och företagsstyrningsfrågor i sin investeringsprocess och i sina investeringsbeslut. Utöver detta genomför SEB:s fondanalysenhet Manager Selection (MS) en screening för uteslutning av kontroversiella vapen samt termiskt kol.

Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Portföljerna består av tre delar inom tillgångsklasserna; svenska aktieplaceringar, globala aktieplaceringar och ränteplaceringar. Portföljerna har som mål att utifrån SEB:s rådande marknadssyn med allokering mellan tillgångsklasserna skapa bästa möjliga avkastning givet vald risknivå. Delpportföljerna inom tillgångsklasserna investerar endast i olika fonder och/eller ETF:er. Investeringsbesluten baseras på urval och analys, och val görs mellan olika typer av investeringar utifrån aktuell marknadssyn.

● Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För fonder förvaltade av SEB Investment Management efterlevs exkluderingskriterierna som beskrivs närmre i hållbarhetspolicy. Dessa bindande kriterier inkluderar:

- internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, antikorrupktion eller arbetsrätt
- kontroversiella sektorer och affärsområden
- exponering mot fossila bränslen eller annan negativ miljöpåverkan.

För mer information se

SEB Investment Managements hållbarhetspolicy (Fondbolagets_Hållbarhetspolicy_feb22_v2.pdf (sebgrou.com)) · Ytterligare information om påverkansarbete (Aktivt ägarskap | SEB (sebgrou.com))

Vid investeringar i fonder förvaltade av externa aktörer säkerställs att förvaltarna av fonden signerat FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Utöver detta genomför SEB:s fondanalysenhet Manager Selection (MS) en screening för uteslutning av kontroversiella vapen samt termiskt kol.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Ej tillämpligt

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

För investeringar i fonder förvaltade utav SEB Investment Management säkerställs god bolagsstyrning i innehaven i den finansiella produkten, delvis genom exkludering och screening baserat på

- sektorscreening
- normbrott
- skyddsåtgärder såsom att följa FN:s globala överenskommelse, ILO:s konventioner och OECD:s riktlinjer i investeringsprocessen

Screening för relevanta sanktioner görs också. Fondens investeringar övervakas fortlöpande även i dessa avseenden, vilket framgår av SEB Investment Managements hållbarhetspolicy. Styrningen av de bolag som ingår i fonden bedöms utifrån flera ytterligare faktorer, inklusive

- styrelseledamöternas lämplighet och oberoende
- mångfald i styrelsen och ledningen
- lämpliga lönenivåer och rörlig ersättning (inklusive hållbarhetsrelaterade incitament)
- åtskillnad av bolagsledning och styrelseuppdrag
- antikorrupktion
- skatteflykt
- miljö- och klimatpåverkan
- mänskliga rättigheter
- arbetsförhållanden, både när det gäller bolagets egen verksamhet och dess leverantörskedja.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Mer information om SEB Investment Managements arbete med bolagspåverkan och ägarstyrning finns på <https://sebgrou.com/sv/om-seb/var-affar/vara-divisioner/seb-investment-management/vart-hallbarhetsarbete/aktivt-agarskap>

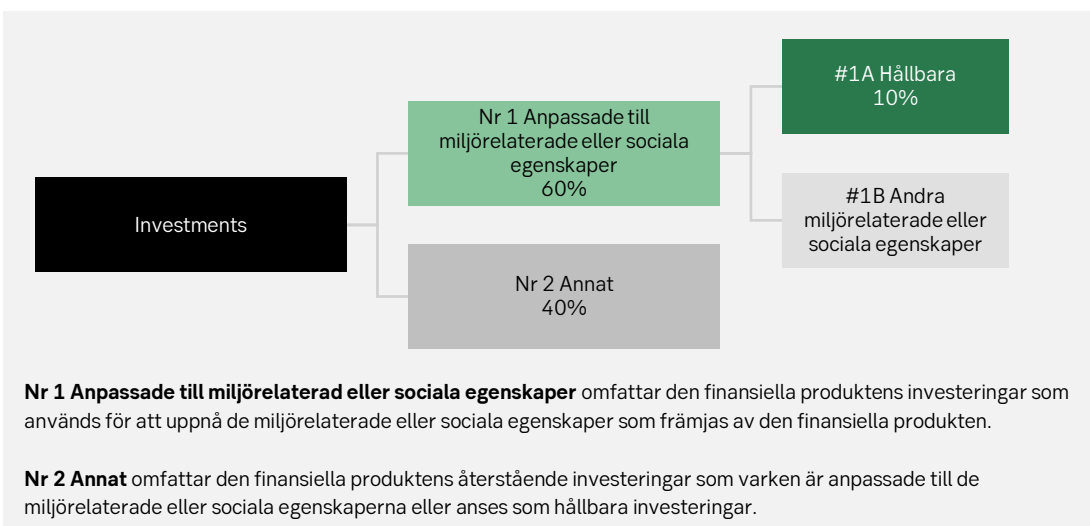
Vid investeringar i fonder förvaltade av externa aktörer säkerställs att förvaltarna av fonden signerat FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar (PRI).



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 60% främjar miljömässiga och sociala egenskaper, varav minst 10% utgör hållbara investeringar. Resterande tillgångar kan utgöra upp till 40% av produktens exponering och består av likvida medel, och andra investeringar där data saknas. Den faktiska allokeringen av tillgångar förväntas dock överstiga de angivna minimiandelarna.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

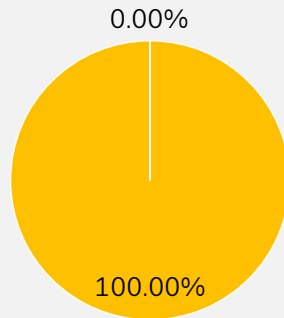
Portföljerna gör ej direktinvesteringar i derivatinstrument.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

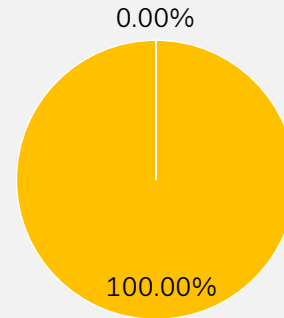
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomanpassade statliga obligationer är¹, visar den första grafen taxonomanpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomanpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer¹



■ Taxonomiförenliga
■ Övriga investeringar

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer¹



■ Taxonomiförenliga
■ Övriga investeringar

¹ I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Är hållbara investeringar med ett miljömål **som inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Portföljerna förbinder sig inte till en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Portföljerna har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som idag inte betraktas som förenliga med EU-taxonomin. Detta beror bland annat på att EU-taxonomin inte är fullt ut implementerad och brist på rapporterad data. Portföljerna kan via investeringar i fonder göra hållbara investeringar som bedöms bidra till såväl miljömål som sociala mål, men gör ingen rangordning mål emellan. Därmed förbinder sig portföljerna inte till en viss minimiandel investeringar med miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Portföljerna kan via investeringar i fonder göra hållbara investeringar som bedöms bidra till såväl miljömål som sociala mål, men gör ingen rangordning mål emellan. Därmed förbinder sig portföljerna inte till en viss minimiandel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I likviditets- och riskhanteringssyfte kan portföljerna delvis bestå av likvida medel. Portföljerna kan också innehålla instrument där relevanta data saknas. Det kan också finnas exponering mot derivatinstrument genom de fonder som portföljerna investerar i.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Inget specifikt index har valts som referensvärde för portföljerna.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://seb.se/privat/private-banking/investeringar>