

# Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation diskretionära portföljer Efficient

## 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 Efficient

**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 **0 %** 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 och 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?

Ej tillämpligt.

### ● 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?

Ej tillämpligt.

#### **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

Ej tillämpligt.

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

Ej tillämpligt.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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.*

#### 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.



## 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), 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.

**Nej**

## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Portföljerna består av fyra delar inom tillgångsklasserna; svenska aktieplaceringar, globala aktieplaceringar, ränteplaceringar och alternativa placeringar. Portföljerna har som mål att utifrån SEB:s rådande marknadssyn med allokering mellan tillgångsklasserna skapa bästa möjliga avkastning givet vald risknivå. Delportföljerna 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 hållbarhetspolicyn. Dessa bindande kriterier inkluderar:

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

För mer information se

SEB Investment Managements hållbarhetspolicy (Fondbolagets\_Hallbarhetspolicy\_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.



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

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

Ej tillämpligt.

### Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

### 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
- antikorruption
- skatteflykt
- miljö- och klimatpåverkan
- mänskliga rättigheter
- arbetsförhållanden, både när det gäller bolagets egen verksamhet och dess leverantörskedja.

Mer information om SEB Investment Managements arbete med bolagspåverkan och ägarstyrning finns på <https://sebgroup.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).

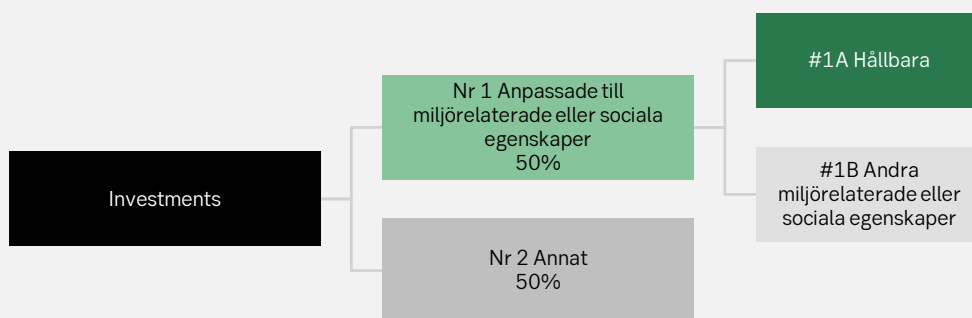


## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 50% främjar miljömässiga och sociala egenskaper. Resterande tillgångar kan utgöra upp till 50% 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.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterad eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

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

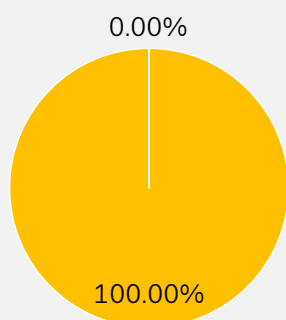
Portföljerna gör ej direktinvesteringar i derivatinstrument.



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

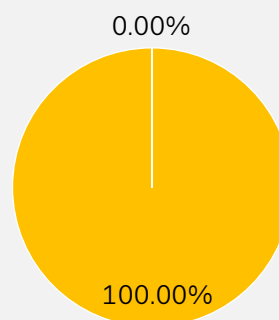
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är<sup>1</sup>, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer<sup>1</sup>



■ Taxonomiförenliga  
■ Övriga investeringar

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer<sup>1</sup>



■ Taxonomiförenliga  
■ Övriga investeringar

<sup>1</sup>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?**

Ej tillämpligt.



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

Ej tillämpligt.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Ej tillämpligt.



### **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 Portföljen.



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

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