

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: SEB PB Aktiv 25

Identifieringskod för juridiska personer: 54930052Q6Q04ONXWC21

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **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 gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **30.75%** 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 främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har under referensperioden 2023 främjat miljörelaterade och sociala egenskaper vid investeringar i andra finansiella produkter (fondandelar) beaktat miljömässiga och socialt hållbara egenskaper på följande sätt:

- Fonden prioriterar och främjar fonder som har klassificerats som Artikel 8 eller Artikel 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR)
- Fonden prioriterar och främjar fonder vars policyer för exkludering i huvudsak liknar SEB Investment Managements exkluderingspolicy
- Fonden prioriterar och främjar fonder från fondbolag som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)

Fonden investerade huvudsakligen i andra fonder men hade en mindre andel direkta investeringar. I sådana fall och där det var tillämpligt integrerade fonden hållbarhetsrisker och -möjligheter genom att använda SEB Investment Managements kvantitativa verktyg SEB Investment Management Sustainability Score, SIMS-S.

SIMS-S är vår egenutvecklade hållbarhetsmodell som betygssätter alla företag i vårt investeringsuniversum utifrån flera aspekter av hållbarhet för att skapa en omfattande och opartisk bild.

Modellen består av två huvudkomponenter: hållbarhetsrisker och hållbarhetsmöjligheter. I modellen används data från flera dataleverantörer och den modifieras kontinuerligt när nya data och nya insikter blir tillgängliga. Hållbarhetsbetyget innehåller både en nuvärdesbild och ett framåtblickande perspektiv för det enskilda bolaget. Den ger portföljförvaltarna möjligheten att bedöma nuvarande och framtida hållbarhetsfaktorer som kan påverka risk och avkastning på lång sikt.

Hållbarhetsrisker syftar på miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Hållbarhetsmöjligheter syftar på miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande positiv inverkan på investeringens värde.

Läs mer om SIMS-S i: Hållbarhetsarbete inom SEB Investment Management | SEB (sebgrou.com)

Fonden har dock möjlighet att äga bolag samt vara investerad i emittenter som bedöms vara i omställning i enlighet med SEB Investment Managements hållbarhetspolicy.

För mer information se:

• SEB Investment Managements hållbarhetspolicy (Fondbolagets_Hallbarhetspolicy_feb22_v2.pdf (sebgrou.com))

• Ytterligare information om SIMS-S (Rapport om hållbarhet och aktivt ägande 2021 (sebgrou.com))

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden hade under referensperioden 2023 följande utfall:

Utfallet för indikatorn som mäter andelen av fondens underliggande fondandelar som i huvudsak motsvarar SEB Investment Managements exkluderingskriterier uppgick till 100 %.

Utfallet för indikatorn som mäter andelen av fondens underliggande fondandelar där det förvaltande fondbolaget har undertecknat FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar (PRI) uppgick till 100 %.

Utfallet för indikatorn som mäter andelen av fondens underliggande fondandelar som har klassificerats som Artikel 8 eller Artikel 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR) uppgick till 90 %.

Utfallet för indikatorn som mäter integrering av hållbarhet mäts med hjälp av SIMS-S. Fonden uppnådde ett SIMS-S-betyg på 5,7 vid utgången av 2023. SIMS-S-betygen är satta på en skala mellan 1-10 med en normalfördelning, vilket innebär att det normala utfallet för ett bolag är 5,0 och att de flesta bolagen har ett betyg mellan 4,0-6,0.

Genom SEB Investment Managements ägarstyrningsarbete påverkar fondbolaget bolag det är investerat i via deltagande i valberedningar, och röstar på bolagsstämmor där fondbolaget är stora ägare eller där vår förvaltning har en betydande investering. I många svenska och en del nordiska bolag är SEB Investment Management en av de största aktieägarna och har då även löpande dialog direkt med ledningsgrupperna och styrelserna. För fondens räkning röstade fondbolaget under året på 67 bolagsstämmor och deltog i 18 valberedningar. Via fondbolaget har fonden utfört påverkansarbete mot 123 bolag.

Fonden exkluderade 6,2 % av den marknadsviktade andelen eller 17 % av antalet av bolagen i jämförelseindex då dessa antingen brutit mot internationella normer, konventioner och standarder eller verkar i en industri som fondbolaget valt att inte investera i.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Nedan utfall gäller det föregående året 2022:

Utfallet för indikatorn som mäter andelen av fondens underliggande fondandelar som i huvudsak motsvarar SEB Investment Managements exkluderingskriterier var bra, andelen uppgick till 100 %.

Utfallet för indikatorn som mäter andelen av fondens underliggande fondandelar där det förvaltande fondbolaget har undertecknat FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar (PRI) var bra, andelen uppgick till 100 %.

Utfallet för indikatorn som mäter andelen av fondens underliggande fondandelar som har klassificerats som Artikel 8 eller Artikel 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR) var bra, andelen uppgick till 78,5 %.

Utfallet för indikatorn som mäter integrering av hållbarhet mäts med hjälp SIMS-S ett internt verktyg som baseras på ett flertal hållbarhetsparametrar och ger ett samlat betyg för hela portföljen, var 5,8. Betygsskalan går från 0 till 10 där 5 är normalvärdet. Fonden exkluderade 14 % av bolagen i jämförelseindex då dessa antingen brutit mot internationella normer, konventioner och standarder eller verkar i en industri som fondbolaget valt att inte investera i. Observera att beräkningsmetoden förändrats från 2022 till 2023, från att mäta antal bolag till att mäta marknadsvärde av bolag (som andel av jämförelseindex).

Genom SEB Investment Managements ägarstyrningsarbete påverkar fondbolaget bolag det är investerat i via deltagande i valberedningar, och röstar på bolagsstämmor där fondbolaget är stora ägare eller där vår förvaltning har en betydande investering. I många svenska och en del nordiska bolag är SEB Investment Management en av de största aktieägarna och har då även löpande dialog direkt med ledningsgrupperna och styrelserna. För fondens räkning röstade fondbolaget under året på 31 bolagsstämmor och deltog i 16 valberedningar. Fondbolaget har även genom samarbete med Federated Hermes EOS utfört påverkansarbete mot 57 bolag.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden åtar sig inte att göra hållbara investeringar men ägde under perioden ett eller flera bolag som kan klassas om hållbara investeringar vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett eller flera av följande miljömässiga och sociala mål:

Sociala mål:

- FN:s sociala mål för hållbar utveckling (UN SDGs); SDG 1: (Ingen fattigdom), SDG 2: (Ingen hunger), SDG 3: (God hälsa och välbefinnande), SDG 4: (God utbildning för alla), SDG 5: (Jämställdhet), SDG 6: (Rent vatten och sanitet för alla), SDG 8: (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG 10: (Minskad ojämlikhet), SDG 11: (Hållbara städer och samhällen), SDG 16: (Fredliga och inkluderande samhällen)
- Andra sociala hållbarhetsmål som; Jämställdhet, social inkludering och mångfald.

Miljömål som anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

- De sex målen som definieras av EU:s gröna taxonomi; begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, övergång till en cirkulär ekonomi, förebyggande och kontroll av föroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Miljömål som inte anses förenliga med EU-taxonomin

- FN:s miljörelaterade mål för hållbar utveckling (UN SDGs); SDG 6: (Rent vatten och sanitet för alla), SDG 7: (Hållbar energi för alla), SDG 9: (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur), SDG 11: (Hållbara städer och samhällen), SDG 12: (Hållbar konsumtion och produktion), SDG 13: (Bekämpa klimatförändringarna), SDG 14: (Hav och marina resurser), SDG 15: (Ekosystem och biologisk mångfald).
- Operationell resurseffektivitet inom nyckelområden för miljön såsom koldioxidutsläpp, vattenanvändning eller användning av råmaterial.

Hållbara investeringar kan avse direkta innehav, men även genomlysning av innehav i underliggande fonder.

De hållbarhetsmål som ingår i SEB Investment Managements definition av hållbara investeringar samt kvantitativa tröskelvärden är:

Miljömässiga mål

- 10 % av bolagets intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader har genom estimering eller rapportering klassificerats som signifikant bidragande till de sex målen i EU:s taxonomi.
- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala miljömål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbar utveckling (UN SDGs).
- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller utsläppsfaktorer enligt kvantitativa data.
- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller andra resurseffektivitetsområden, som vattenanvändning, råmaterialkonsumtion eller avfallsproduktion, enligt kvantitativa data.
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot miljömässiga mål.

Sociala mål

- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala sociala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbara utveckling (UN SDGs).
- Bolaget överträffar sin region när det gäller faktorer för jämställdhet, enligt kvantitativa data.
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot sociala mål.

Fondbolaget tillämpar en "godkänd/underkänd"-metodik, där en hel investering klassificeras och redovisas som hållbar om kraven för bidragande, inte orsaka betydande skada och god bolagsstyrning uppfylls.

Andra fondbolag kan använda en annan metodik och andra kriterier för att klassificera en investering som hållbar. Därför kan nivåerna av hållbara investeringar skilja sig åt mellan olika fondbolag beroende på de metoder, kriterier och dataleverantörer som används, och inte bara på nivåerna av hållbarhet inom fonderna.

● På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden åtog sig inte att göra hållbara investeringar 2023, men om fonden har gjort hållbara investeringar under perioden definieras dessa enligt den nedan beskrivna metoden.

Hållbara investeringar kan avse direkta innehav, men även genomlysning av innehav i underliggande fonder. För att säkerställa att ingen hållbar investering orsakat betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbarhetsmål har fonden under referensperioden arbetat utefter följande principer:

- Exkluderat bolag som inte följer internationella normer och standarder.
- Exkluderat bolag bedriver verksamhet inom kontroversiella sektorer och affärsområden.
- Exkluderat bolag som har exponering mot fossila bränslen eller andra aktiviteter med negativ miljöpåverkan.
- Exkluderat bolag som inte anses uppfylla nivåerna på de sociala minimiskyddsåtgärder som definierats av EU:s taxonomi.
- Använt en extern analyspartners bedömning kring bolagens styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteafterlevnad och ersättningar.

● Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden åtog sig inte att göra hållbara investeringar 2023, men om fonden har gjort hållbara investeringar under perioden definieras dessa enligt den nedan beskrivna metoden. Under referensperioden har fondbolagets modell för att upptäcka bolag med extremvärden bland indikatorerna för negativa konsekvenser använts för att undvika att investera i bolag som gjort signifikant skada. Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som använts är de som beskrivs i bilaga I till Disclosureförordningens tekniska standard (CDR 2022/1288) – samt relevanta indikatorer i tabell 2 och 3 i bilaga 1 till CDR 2022/1288. Indikatorerna är dock beroende av den nuvarande tillgängligheten av data, men där tillräcklig täckning funnits har bolag med negativt utmärkande resultat i en geografisk och sektoriell kontext inte tillåtits som hållbara investeringar.

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.

Några indikatorer har beaktats genom de exkluderingar som beskrivs i fondbolagets hållbarhetspolicy:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med platser/projekt belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, såsom UN Global Compact och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag
- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter

● *Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fonden åtog sig inte att göra hållbara investeringar 2023, men om fonden har gjort hållbara investeringar under perioden definieras dessa enligt den nedan beskrivna metoden. Fondens investeringar har under referensperioden varit förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och FN:s riktlinjer för bolag och mänskliga rättigheter genom de normbaserade exkluderingskriterierna som anges i fondbolagets hållbarhetspolicy.

Normbaserade exkluderingar innebär att fondbolaget förväntar sig att innehavsbolag följer internationella lagar och konventioner, såsom:

- FNs principer för ansvarsfulla investeringar
- UN Global Compact
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FNs riktlinjer för företag och mänskliga rättigheter, inklusive principerna och rättigheterna som fastställts i de åtta grundläggande konventionerna identifierade i Internationella arbetsorganisationens förklaring om grundläggande principer och rättigheter i arbetet, och deklarationen om mänskliga rättigheter

Bolag med verifierade överträdelser har varit exkluderade och således inte kunna betraktas som hållbara investeringar.

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 unionskriterier.

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.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har under referensperioden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom de exkluderingar som beskrivs i fondbolagets hållbarhetspolicy där följande bolag exkluderas:

- Bolag med verksamhet inom den fossila bränslesektorn
- Bolag med anläggningar/verksamheter belägna i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten hos dessa bolag negativt påverkar dessa områden
- Bolag som inte följer internationella normer och standarder, såsom FN:s Global Compact-principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella bolag
- Bolag med verksamhet inom tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen)
- Bolag vars verksamhet påverkar hotade arter



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 31 december 2023

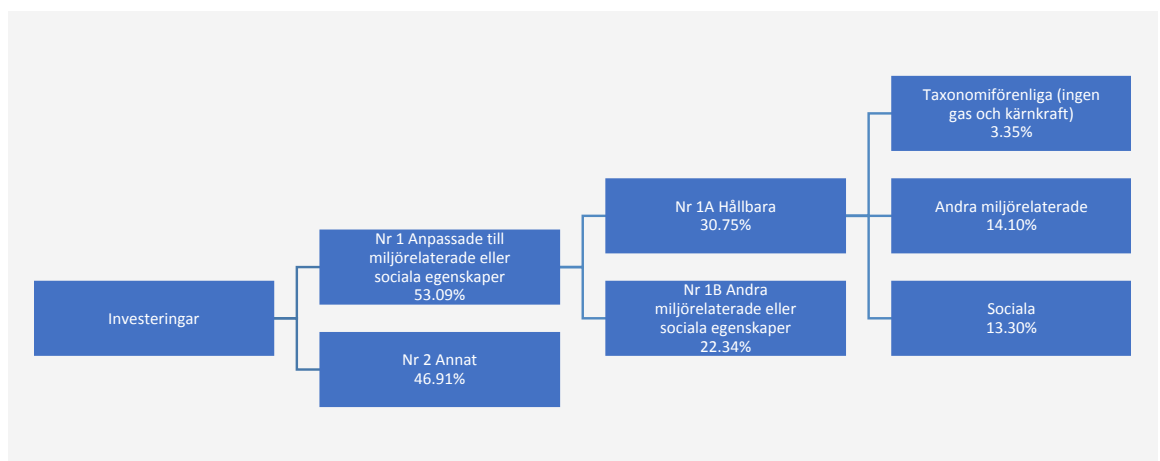
Största investeringarna	Sektor	% av tillgångar	Land
SEB Obligationsfond SEK	N/A	12.75	N/A
SEB Institutionell Obligationsfond SEK	N/A	11.38	N/A
SEB Korträntefond SEK	N/A	10.45	N/A
SEB Global High Yield Fund	N/A	7.23	N/A
T Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund	N/A	6.43	N/A
SEB Danish Mortgage Bond Fund	N/A	6.20	N/A



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?



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

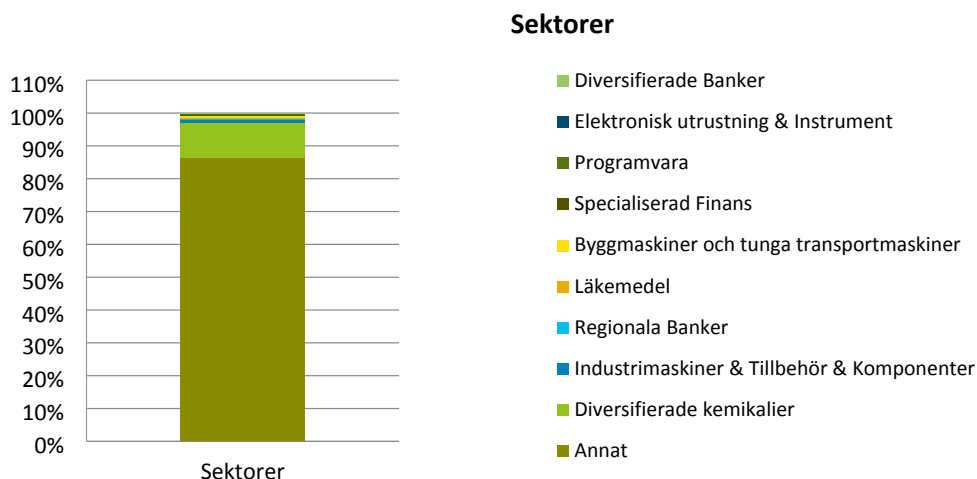
Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

Ja:

I fossilgas I kärnenergi

Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

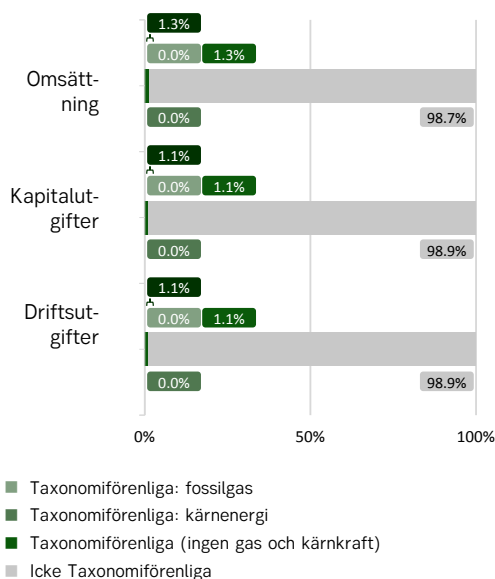
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

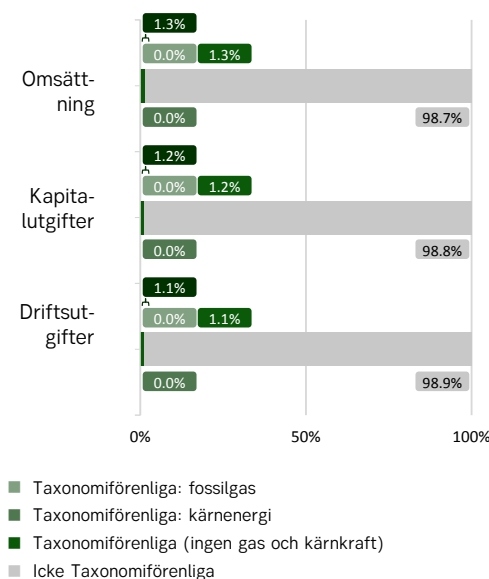
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från Investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



Den här grafen representerar 95,69 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Under 2023 var andelen investeringar i omställningsverksamheter 0,0 %. Andelen för möjliggörande verksamheter var 0,4 %.

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

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

För den förra referensperioden 2022 var andelen investeringar vars intäkter som var förenliga med EU-taxonomin 0,7 %. Förenliga kapitalutgifter var 0,0 % och Driftsutgifter 0,0 %.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Fonden hade vid utgången av 2023 investeringar motsvarande 14 % som var klassificerade som hållbara investeringar med miljömål men inte var förenliga med EU-taxonomin.

EU-taxonomin täcker inte alla ekonomiska sektorer som är relevanta för fonden att investera i. Det finns bolag i ekonomiska sektorer som EU-taxonomin inte täcker men som bidrar till miljömässiga hållbarhetsmål. Det är också relativt få bolag som redovisar i enlighet med EU-taxonomin. Det kan både bero på bolagens storlek och deras geografiska hemvist.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852

Fondbolaget använder en intern process för att definiera bidragande till miljömässiga mål och klassificering av hållbara investeringar. De miljömässiga målen utanför taxonomin som ingår i SEB Investment Managements definition av hållbara investeringar samt kvantitativa tröskelvärden är:

- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala miljömål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala mål för hållbar utveckling (UN SDGs).
- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller utsläppsfaktorer enligt kvantitativa data.
- Bolaget överträffar sin sektor och region när det gäller andra resurseffektivitetsområden, som vattenanvändning, råmaterialkonsumtion eller avfallsproduktion, enligt kvantitativa data.
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot miljömässiga mål.

Fondbolaget tillämpar en "godkänd/underkänd"-metodik, där en investering klassificeras och redovisas som bidragande om investeringen uppfyller ett eller flera av ovanstående kriterier.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden hade vid utgången av 2023 investeringar motsvarande 13 % som var klassificerade som socialt hållbara investeringar.

Fondbolaget använder en intern process för att definiera bidragande till sociala mål och klassificering av hållbara investeringar. De sociala målen som ingår i SEB Investment Managements definition av hållbara investeringar samt kvantitativa tröskelvärden är:

- 20 % av bolagets intäkter har bedömts bidra till andra globala sociala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s globala hållbar utveckling (UN SDGs).
- Bolaget överträffar sin region när det gäller faktorer för jämställdhet, enligt kvantitativa data.
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedömts ha ett högt bidrag och exponering mot sociala mål.

Fondbolaget tillämpar en "godkänd/underkänd"-metodik, där en investering klassificeras och redovisas som bidragande om investeringen uppfyller ett eller flera av ovanstående kriterier.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under perioden använt sig av likvida medel, statsobligationer, överstatliga obligationer (när de är icke hållbara), andra investeringar där data saknas och derivat. Syftet med likvida medel är att hantera likviditet och flöden. Syftet med derivat är effektiv portföljförvaltning och som en del av fondens placeringsinriktning. Syftet med bostadsobligationer, statsobligationer, överstatliga obligationer och andra investeringar där data saknas är allokering och investeringsstrategi. Fonden har under referensperioden inte ansett att några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa investeringar.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har under referensperioden i portföljens svenska aktiedel bland andra bolag valt in Atlas Copco, Epiroc och Nibe. Dessa företag hjälper till med omställningen från fossila bränslen till mer miljövänliga och hållbara alternativ, vilket också bidrar till lägre utsläpp av växthusgaser. Vi har exkluderat företag som inte når upp till fondbolagets kriterier runt hållbarhet. Exempelvis exkluderas bolag som är aktiva inom kommersiell spelverksamhet där mer än 5 % av omsättningen kommer från produktion, distribution eller service av kommersiella spel om pengar. Ett sådant bolag är Evolution. Likaså exkluderas EnQuest på grund av deras verksamhet inom olja- och gasindustrin.

Under referensperioden 2023 hade fonden ett flertal hållbarhetsdialoger med bland andra Addlife och Lifco. Dessa dialoger kan vara proaktiva för att förbättra det generella hållbarhetsarbetet eller reaktiva för att försöka påverka en viss fråga där det är möjligt att företaget inte lever upp till internationella regler och riktlinjer. Dialogen med Addlife täckte deras generella hållbarhetsarbete men specifika frågeställningar runt leverantörskedjan togs också upp, då bolaget i fråga har en decentraliserad organisation med många leverantörer och berörda parter. Med Lifco diskuterade vi dels bolagets relativt låga betyg i såväl vår interna som externa ESG-bedömningsverktyg, dels bolagets ersättningsmodell kopplat till hållbarhetsmål för ledningen. Hållbarhet kopplat till leveranskedjor, kopplingen mellan hållbarhet och ersättnings- och incitamentsprogram samt företags transparens kring hållbarhetsrapportering har haft särskilt fokus under perioden. Genom vårt ägarstyrningsarbete påverkar även fondbolaget bolagen via deltagande i valberedningar och röstar på bolagstämmor där vi är stora ägare eller där vår förvaltning har en betydande investering.

SEB Investment Management har under 2023 uppdaterat sin hållbarhetspolicy med en tydlig ståndpunkt kring biologisk mångfald. Naturen är grunden för samhällen och ekonomi och det finns en ökad förståelse för behovet av att inkludera natur och biologisk mångfald i investeringsbeslut.

SEB Investment Management investerar inte i företag som har verifierade överträdelser av normer relaterade till biologisk mångfald. Fondbolaget utesluter också företag som verkar i och har negativ påverkan på hotade arter eller bio-känsliga områden, inklusive arktisk borrhning.

Vidare bevakar vi de företag som har störst inflytande på och exponering mot avskogning av tropiska skogar och strävar efter att sätta nolltoleransmål för avskogning när den globala datakvaliteten avseende avskogning förbättras.

SEB Investment Management är sedan 2023 medlemmar i Taskforce for Nature-related Financial Disclosures (TNFD, kan översättas till "Arbetsgruppen för naturrelaterade finansiella rapporteringar") Forum, och har undertecknat Finance for Biodiversity Pledge (kan översättas till "Finansiella aktörers löften för biologisk mångfald"). Vi jobbar utöver detta även i egen regi för att öka kvaliteten och täckningen för data kring biodiversitet genom samarbeten med olika aktörer inom eller nära forskarvärlden.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden använder inte ett jämförelseindex för att avgöra om den är i linje med de miljömässiga och/eller sociala egenskaper den främjar och har därmed inte något mått på det för referensperioden.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och sociala egenskaper.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och sociala egenskaper.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Fonden använder sig inte av ett jämförelseindex för att uppnå sitt främjande av miljömässiga och sociala egenskaper.