

Produktnamn: SEB PB Aktiv 50

Identifieringskod för juridiska personer:
549300XG7CBHDU2GWK40

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 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.

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



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

För investeringar i andra finansiella produkter (fondandelar) beaktas 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)

Om det finns direkta investeringar integrerar fonden hållbarhetsrisker och -möjligheter genom att använda SEB Investment Managements hållbarhetsmodell (SIMS-S) som med flera externa och interna datakällor ger varje potentiell investering (bolag) ett hållbarhetsbetyg. I SIMS-S betygsätts bolag baserat på hållbarhetsindikatorer. Parametrarna i modellen inkluderar, men är inte begränsade till, koldioxidutsläpp, klimatlösningar, mångfald och jämställdhet.

De miljömässiga och socialt hållbara egenskaperna som inkluderas är:

Integration. Fonden främjar emittenter som

- integrerar hållbarhet i sina affärsmodeller och strategier
- kan påvisa en hög grad av vilja och strävan att minska sina utsläpp av växthusgaser och/eller att bli mer energieffektiva.

Aktivt ägarskap. Fonden ämnar påverka bolagens affärsmodeller i en mer hållbar riktning. Det sker exempelvis via bolagsdialoger, samverkansinitiativ och röstning på bolagsstämmor.

Exkluderingar. Fonden exkluderar emittenter som

- bryter mot internationella normer, konventioner och standarder
- verkar inom kontroversiella sektorer eller affärsområden, såsom tobak, cannabis för icke-medicinska ändamål, pornografi, kommersiell spelverksamhet, civila vapen och alkohol
- är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan.

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
- Ytterligare information om SIMS-S se hållbarhetspolicy
- Ytterligare information om aktivt ägarskap se principer aktieägarengagemang

Hållbarhetsindikatorer

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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 69,7 %.

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 5,9. 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.

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 ofta en av de största aktieägarna och har då även löpande dialog direkt med ledningsgrupperna och styrelserna. För fondens räkning röstade fondbolaget under året på 32 bolagsstämmor och deltog i 16 valberedningar. Fondbolaget har även genom samarbete med Federated Hermes EOS utfört påverkansarbete mot 57 bolag.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fondbolaget har under året utvecklat och kvantifierat vilka indikatorer fonden har. Utifrån den utvecklingen är det inte rättvisande att jämföra fondens indikatorer med tidigare perioder.

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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

● 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?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

● Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

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.



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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 till 31 december 2022

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
T Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund	N/A	12.2	N/A
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund	N/A	8.09	N/A
SEB Global High Yield Fund	N/A	7.41	N/A
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	N/A	6.88	N/A
SEB Korträntefond SEK	N/A	6.85	N/A
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	N/A	6.58	N/A
SEB Danish Mortgage Bond Fund	N/A	4.93	N/A

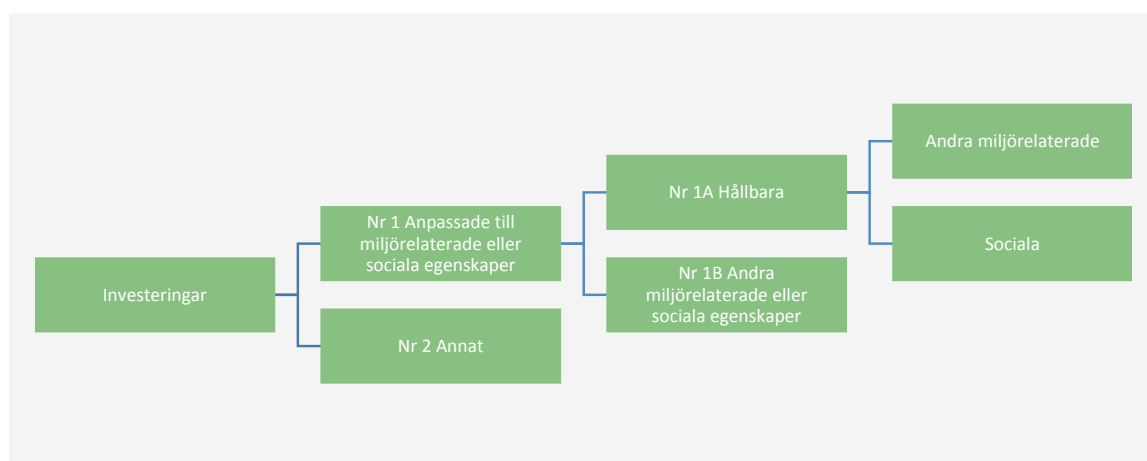


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

- 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?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.

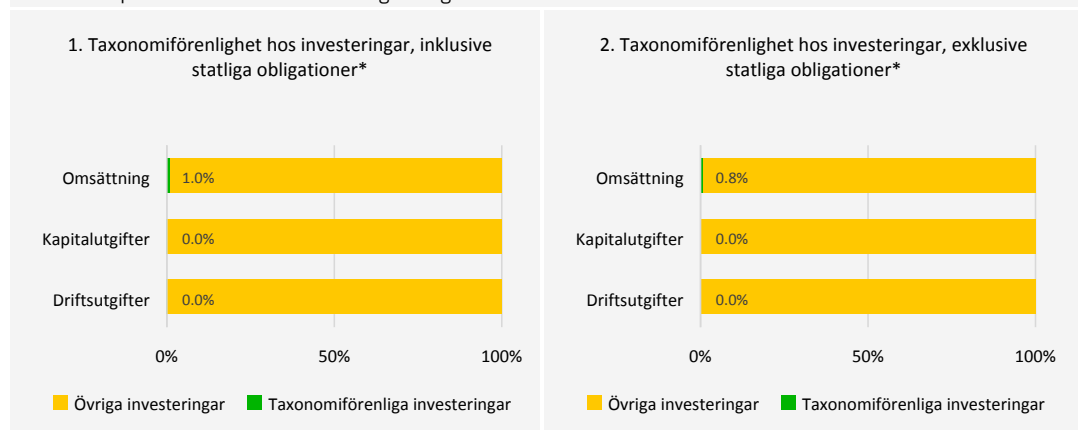


I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är i dag
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, 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 statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



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

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

Andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter är så pass låg i förhållande till fondens investeringar att det, med hänsyn till osäkerheter kopplade till datakvaliteten, inte är meningsfullt att särredovisa detta.

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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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

Det här avsnittet trädde i kraft 1 januari 2023, därför är det inte aktuellt att återrapportera på detta för 2022. Fonden kommer att återrapportera på detta i årsrapporteringen för 2023.



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

I portföljens svenska aktiedel har vi bland andra bolag valt in Atlas Copco, Nibe och Alfa Laval, som hjälper till med omställningen från fossila bränslen till mer miljövänliga och hållbara alternativ, vilket också bidrar till lägre utsläpp av växthusgaser. I portföljen exkluderar vi bolag som inte når upp till fondbolagets kriterier kring 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 exkluderades Swedish Match för att de är involverade i tobaksindustrin då mer än 5 % av deras omsättning kommer från distribution av tobak. Under perioden hölls ett flertal hållbarhetsdialoger med bland andra Atlas Copco, Boliden, Stora Enso, Elekta och Cary Group. Hållbarhetsdialoger kan vara proaktiva, för att förbättra det generella hållbarhetsarbetet i bolaget, eller reaktiva för att försöka påverka i en viss fråga där det är möjligt att det inte lever upp till internationella regler och riktlinjer. Dialogen med Atlas Copco täckte deras generella hållbarhetsarbete men specifika områden som mångfald och jämställdhet mellan könen samt ersättnings- och incitamentsprogram kopplat till hållbarhetsfaktorer togs också upp. Med Cary Group diskuterades EU-taxonomi, miljöavtryck och återvinning av glas från vindrutor samt fördelarna med att ansluta sig till Science Based Targets Initiative (SBTi) vilket bolaget i ett senare skede valde att göra. Hållbarhet kopplat till leveranskedjor, kopplingen mellan hållbarhet och ersättnings- och incitamentsprogram samt företags transparens kring hållbarhetsrapportering har haft särskilt fokus under perioden. Genom ägarstyrningsarbete påverkar även fondbolaget bolagen via deltagande i valberedningar och röstar på bolagstämmor där fondbolaget har en betydande investering.

I början på året hade portföljen innehav i Artisan Global Value, en värdeinriktad global aktiefond. Trots dialoger med fondbolaget var vi inte helt nöjda med deras ESG-arbete. Vi sökte därför en ersättare med likartad inriktning mot värdebolag på den globala aktiemarknaden. Fondbolaget Barrow Hanley var villiga att anpassa sin ESG-policy efter SEB Investment Managements och i slutet på februari gjordes bytet i portföljen från Artisan till Barrow Hanley.



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

● 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