

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: SEB Active 55

Identifieringskod för juridiska personer: 54930066Z7ZNXWHUH310

Sammanfattning

Fonden har som mål att öka värdet av din investering över tid och att överträffa sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaltd och investerar främst i aktier, globala och nordiska, och i räntebärande värdepapper. Aktiedelen ska utgöra 40-70 % av fonden. Fördelningen av fondens tillgångar kan variera mellan tillgångsslagen över tid. Fonden får investera upp till 100 % av sina medel i andra fonder. Investeringsbesluten baseras på urval och analys, och val görs mellan olika typer av investeringar utifrån aktuell marknadssyn. Specifika val görs även inom tillgångsslagen, såsom typ av bolag (till exempel stora och små), region/land (till exempel globala och nordiska) och typ av räntebärande värdepapper (till exempel företagsobligationer och statsobligationer).

Den finansiella produkten gör delvis hållbara investeringar med miljömässiga mål och/eller sociala mål. De hållbara investeringarna är kvalificerade i enlighet med EU-taxonomin och FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Miljömässiga mål

Begränsning av klimatförändringar

Anpassning till klimatförändringar

Bidra till miljörelaterade globala

mål för hållbar utveckling:

Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla

Mål 7: Hållbar energi för alla

Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur

Mål 11: Hållbara städer och samhällen

Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion

Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna

Mål 14: Hav och marina resurser

Mål 15: Ekosystem och biologisk mångfald

Bidra till de sociala målen för hållbar utveckling:

Sociala mål

Social inkludering, sammanhållning och partnerskap

Bidra till miljörelaterade globala

mål för hållbar utveckling:

Mål 1: Ingen fattigdom

Mål 2: Ingen hunger

Mål 3: God hälsa och välbefinnande

Mål 4: God utbildning för alla

Mål 5: Jämställdhet

Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla

Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Mål 10: Minska ojämlikhet

Mål 11: Hållbara städer och samhällen

Mål 16: Fredliga och inkluderande samhällen

Mål 17: Genomförande och globalt partnerskap

SEB Investment Management använder en "godkänd/underkändmetodik" där emittenten är klassificerad och räknas som hållbar om

- 10% av bolagets omsättning har genom konservativ estimering eller rapportering klassificeras som väsentligt bidragande i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 (Taxonomiförordningen) mål om begränsning av klimatförändringar eller Anpassning till klimatförändringar
- 20% av bolagets omsättning har bedömts bidra till andra miljömässiga eller sociala globala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s ovan nämnda mål för hållbar utveckling
- Bolaget överpresterar relativt sin sektor och region vad gäller utsläppsfaktorer, enligt kvantitativa data
- Bolaget överpresterar relativt sin region vad gäller jämställdhetsfaktorer, enligt kvantitativa data

- Bolaget överpresterar relativt sin sektor och region vad gäller annan resurseffektivitet såsom exempelvis vattenanvändande, råvaruförbrukning eller avfallsgenerering, enligt kvantitativa data
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedöms uppfylla något av kriterierna ovan

Ett emitterat skuldinstrumentet klassificerats som hållbart ifall instrumentet är antingen grönt, blått eller socialt hållbart.

Andra fondbolag kan använda en annan metodik och andra kriterier för att bedöma vad som är en hållbar investering, därför kan nivåerna av hållbara investering skilja sig mellan olika fondbolag.

De hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas är

- andel av fondens underliggande fondandelar som har klassificerats som Artikel 8 eller Artikel 9 enligt förordning (EU) 2019/2088 (SFDR)
- andel av fondens underliggande fondandelar som följer en exkluderingspolicy som i huvudsak motsvarar SEB Investment Managements exkluderingskriterier
- andel av fondens underliggande fondandelar där det förvaltande fondbolaget har undertecknat FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar (PRI)
- exkludering av emittenter som bryter mot internationella normer, konventioner och standarder, vilket mäts genom antalet emittenter som exkluderats på grund av denna hållbarhetsindikator jämfört med fondens jämförelseindex eller investeringsunivers
- exkludering av emittenter inom kontroversiella sektorer eller affärsområden, vilket mäts genom antalet emittenter som exkluderats på grund av denna hållbarhetsindikator jämfört med fondens jämförelseindex eller investeringsunivers
- exkludering av emittenter som är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan, vilket mäts genom antalet emittenter som exkluderats på grund av denna hållbarhetsindikator jämfört med fondens jämförelseindex eller investeringsunivers
- integrering av hållbarhet i emittentens affärsmodell och strategi, vilket mäts genom fondens hållbarhetsbetyg i SIMS-S
- påverka emittenterna i en mer hållbar riktning, vilket mäts genom antalet bolag som är föremål för aktivt ägarskap antingen direkt, inklusive röstning på bolagsstämmor, eller via samarbetsorganisationer.

Sammanfattningar på flera språk:

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_ET.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_FL.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_FR.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_LV.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_LT.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_EN.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_NO.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_PT.pdf

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_ES.pdf

Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men har inte som mål en hållbar investering.

SEB Investment Managements hållbarhetspolicy och SIMS-S används för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte gör någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar.

Bolag är exkluderade och inte investerbara ifall de

- bryter mot internationella normer, konventioner och standarder
- verkar inom kontroversiella sektorer eller affärsområden
- är exponerade mot fossila bränslen eller annan affärsverksamhet med negativ miljömässig påverkan.

Fondens 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 bedöms riskera att göra eller gör betydande skada gentemot miljömässiga och/eller sociala mål.

Förutom datadriven analys och exkludering kan varje hållbar investering bli bedömd på fundamentala grunder. Detta avser om en investering medför betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbara investeringar eller ej.

SEB Investment Management har utvecklat interna verktyg och processer för att bedöma och överväga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i enlighet med Tabell 1 i Bilaga I av CDR 2022/1288 samt, för investeringen relevanta hållbarhetsfaktorer i enlighet med Tabell 2 och 3 i Bilaga I av CDR 2022/1288. Mätbarheten av dessa hållbarhetsfaktorer är beroende av tillgång på underliggande data. Hållbarhetsfaktorerna influerar påverkansanalysen i bedömningen av signifikant skada (DNSH), tillsammans med den fundamentala analysen, exkluderingar och hållbarhetsbetyg från SIMS-S.

Mer information om omställning och exkludering finns på: [SEB IM Exclusions.pdf](#) (sebgrou.com)

Indikatorer för negativa konsekvenser för hållbar utveckling (Principal Adverse Impacts Indicators – PAI), i Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288, som beaktas i SEB Investment Managements hållbarhetspolicy genom exkludering:

- 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)

PAI:er i Bilaga 1 – Tabell 1 i kommissionen delegerade förordning (EU) 2022/1288, som beaktas genom SIMS-S 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

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.

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 användningen av SIMS-S.

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.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden integrerar 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.

Utöver hållbarhetsmodellen integrerar fonden även hållbarhet genom att främja emissioner som av tredje part klassats som hållbara, så kallade gröna, blåa eller sociala obligationer.

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.

Fonden främjar emissioner som klassats som

- gröna
- blåa
- sociala

Påverkansarbete. Fonden ämnar påverka bolagens affärsmodeller i en mer hållbar riktning. Det sker exempelvis via bolagsdialoger och samverkansinitiativ.

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 vara investerad i emittenter som bedöms vara i omställning i enligt med SEB Investment Managements hållbarhetspolicy.

För mer information se:

- SEB Investment Managements hållbarhetspolicy (sebgroup.com)
- Ytterligare information om SIMS-S (Rapport om hållbarhet och aktivt ägande 2021 (sebgroup.com))
- Ytterligare information om påverkansarbete (Aktivt ägarskap | SEB (sebgroup.com))

Investeringsstrategi

Fonden har som mål att öka värdet av din investering över tid och att överträffa sitt jämförelseindex. Fonden är aktivt förvaltd och investerar främst i aktier, globala och nordiska, och i räntebärande värdepapper. Aktiedelen ska utgöra 40-70 % av fonden. Fördelningen av fondens tillgångar kan variera mellan tillgångsslagen över tid. Fonden får investera upp till 100 % av sina medel i andra fonder. Investeringsbesluten baseras på urval och analys, och val görs mellan olika typer av investeringar utifrån aktuell marknadssyn. Specifika val görs även inom tillgångsslagen, såsom typ av bolag (till exempel stora och små), region/land (till exempel globala och nordiska) och typ av räntebärande värdepapper (till exempel företagsobligationer och statsobligationer).

De bindande delarna i investeringsstrategin är:

Efterleva exkluderingskriterierna som beskrivs närmre i SEB Investment Managements hållbarhetspolicy. Dessa kriterier inkluderar

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

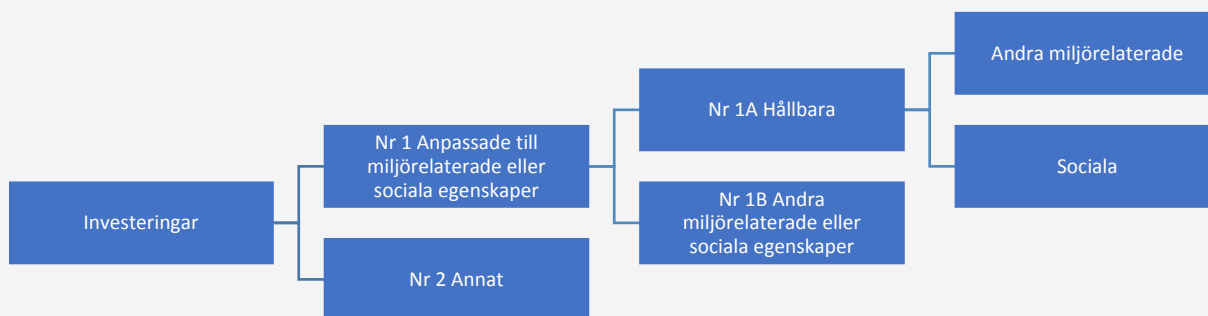
För mer information se:

- SEB Investment Managements hållbarhetspolicy ((sebgroup.com)
- Ytterligare information om påverkansarbete (Aktivt ägarskap | SEB (sebgroup.com))

Andel av investeringar

Minst 65% främjar miljömässiga och sociala egenskaper, varav minst 20% utgör hållbara investeringar. Resterande tillgångar utgörs av likvida medel och derivat, samt statsobligationer, överstatliga obligationer (när de är icke hållbara) och andra investeringar där data saknas.

Fonden använder inte derivat för att uppnå sina hållbarhetsmål.



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.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondbolagets exkluderingspolicy implementeras genom en exkluderingslista samt kontinuerlig screening mot relevanta sanktioner. Fondbolaget genomför kontroller både före och efter köp att ett innehav i en av dess fonder inte är i strid med exkluderingslistan. Fonderna publicerar också en årsberättelse (där bland annat innehav framgår) som granskas av extern revisor.

Samtliga hållbara investeringar monitoreras och kontrolleras kontinuerligt för att säkerställa uppfyllande av fondbolagets kriterier för hållbara investeringar, inklusive kravet att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål samt att uppfylla minimiskyddsåtgärder, på motsvarande sätt som befintliga exkluderingskriterier.

Metoder

Fondbolaget använder en datadriven metod, där data levereras av tredjepartsaktörer, för att bygga upp den exkluderingslista och tillkommande negativa screeningar. Metoden används även för den positiva invalsprocess som definierar en hållbar investering. Tillkommande negativa screeningar utgörs av utökade kriterier vad gäller trovärdiga eller sannolika överträdelser mot internationella normer, minimiskyddsåtgärder i enlighet med EU Taxonomi samt betydande obstruktion mot något av FN:s Globala Mål.

Givet att en investering uppfyller ovanstående krav använder fondbolaget en "godkänd/underkändmetodik" där emittenten är klassificerad och räknas som hållbar om något av nedanstående krav är uppfyllt:

- 10% av bolagets omsättning har genom konservativ estimering eller rapportering klassificeras som väsentligt bidragande i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 (Taxonomiförordningen) mål om begränsning av klimatförändringar eller anpassning till klimatförändringar
- 20% av bolagets omsättning har bedömts bidra till andra miljömässiga eller sociala globala mål, direkt eller indirekt kopplade till FN:s ovan nämnda mål för hållbar utveckling
- Bolaget överpresterar relativt sin sektor och region vad gäller utsläppsfaktorer
- Bolaget överpresterar relativt sin region vad gäller jämställdhetsfaktorer
- Bolaget överpresterar relativt sin sektor och region vad gäller annan resurseffektivitet såsom exempelvis vattenanvändande, råvaruförbrukning eller avfallsgenerering
- Bolaget har blivit fundamentalt analyserat och bedöms uppfylla något av kriterierna ovan, eller i övrigt tydligt bidra till omställningen till ett hållbart samhälle. För dessa fall genomförs en granskning, inklusive skriftligt underlag, av hållbarhetsteamet.

Ett emitterat skuldinstrumentet klassificerats som hållbart då instrumentet är klassificerat som grönt (klimat- och miljörelaterat), blått (vattenrelaterat) eller socialt hållbart.

Andra fondbolag kan använda en annan metodik och andra kriterier för att bedöma vad som är en hållbar investering, därför kan nivåerna av hållbara investeringar skilja sig mellan olika fondbolag.

Datakällor och databehandling

Hållbarhetsdata hämtas från tredjepartsleverantörer, som levererar data på bolagsnivå. Datat inkluderar utsläpp och andra miljörelaterade indikatorer, liksom bedömningar av sociala faktorer och bolagsstyrning. Dataleverantörerna hämtar data antingen direkt från bolagens års- och hållbarhetsrapporter, eller via egna estimat.

Hållbarhetsdatan hanteras via en central databas hos SEB, där kvalitetskontroll sker i nära samarbete med leverantörerna. Användningen av flera dataleverantörer för samma eller liknande datapunkter ger möjlighet att korskontrollera och kvalitets-säkra datapunkter i högre grad än för enskilda leverantörer.

Den data som består av uppskattningar (estimeringar) utgörs till största del av utsläppsdata och då företrädesvis indirekta utsläpp av växthusgaser i bolagens värdekedjor. Andelen estimerad data skiljer sig åt mellan olika finansiella produkter och varierar beroende på hur innehaven fördelar sig. En hög grad av estimerad data återfinns för uppskattningsvis 70% av det totala antalet bolag som granskas av dataleverantörerna, men de bolag med en hög grad av rapporterad data utgör en mycket större andel av fondens portföljvikt samt andel av fondens underliggande innehav. Andelen estimerad data förväntas sjunka med tiden.

Data för exkludering samt screening av hållbara investeringar hämtas från ISS, Sustainalytics, Equileap och RBICS.

Begränsningar för metoder och data

De huvudsakliga begränsningarna för datakällorna är avsaknaden av bolagsspecifik data som inte kan estimeras, företrädesvis sådan data som brukar återfinnas i års- och hållbarhetsrapporter. I de fall där relevant data saknas kan fondbolaget vidta åtgärder för att förbättra täckningen, såsom dialoger med dataleverantörer eller berörda bolag. I de fall relevanta datapunkt(er) saknas för en investering kan, i första hand, motsvarande datapunkt(er) hämtas från en annan av fondbolagets dataleverantörer. I andra hand kan trovärdiga proxyvariabler eller analys av en jämförelsegrupp användas. I tredje hand kan en fundamental analys göras för att säkerställa att begränsningar i tillgång till, eller kvaliteten på data inte påverkar produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Due diligence

Intern due diligence för hållbarhetsrelaterade aspekter av investeringarna bedrivs genom fondbolagets exkluderingar och screeningprocesser för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada, att investeringarna uppfyller minimiskyddsåtgärder samt tillämpar good governance. Fondbolaget säkerställer att förköpsregler finns på plats i de system som används för portföljförvaltning och orderhantering. Hållbara investeringar följs upp av fondbolagets hållbarhetsteam, vilka också granskar de rapporterade hållbarhetsindikatorerna.

Strategier för engagemang

Fondens engagemang gentemot innehaven tar sig uttryck via direktdialoger med bolagen, deltagande på bolagsstämmor, deltagande i valberedningar, dialoger via samverkansinitiativ och investerarkollektiv, proaktiva dialoger via samarbetspartners samt reaktiva dialoger via samarbetspartners eller enskilt.

Med proaktiva dialoger avses att påverka bolag för att dels förbättra det generella hållbarhetsarbetet, dels proaktivt arbeta med bolaget inom specifika frågeställningar. Genom ägarstyrningsarbetet påverkar fonden sina innehav via de metoder som omnämns ovan.

Reaktiva dialoger förs med bakgrund av uppkomna situationer där fondbolaget bedömer att bolagen inte lever upp till internationella normer och riktlinjer. Genom dialog undersöker fondbolaget sakförhållandena samt eventuella korrigerande åtgärder bolaget planerar att genomföra. Målsättningen med varje dialog är att försöka få till stånd förändring så framtida överträdelser undviks samt att bolaget långsiktigt följer gällande regelverk och internationella normer. Alla bolagsinnehav granskas på regelbunden basis i syfte att identifiera innehav som strider mot fondbolagets värdegrund avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption. Fondbolagets bedömning av bolagen kan således grunda sig på objektiv granskning av extern part. I dessa fall bedömer fondbolaget noggrant hur allvarlig förseelsen är samt hur den granskande parten bedömer händelsen. I de fall då identifierade överträdelser bekräftas och om bolaget inte visar intresse för förändring, eller om förändringsprocessen tar osedvanligt lång tid kommer fondbolaget att avyttra innehavet.