

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: SEB Active 55

Identifieringskod för juridiska personer: 54930066Z7ZNXWHUH310

Sammanfattning

Sammanfattning på svenska:

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_SV.pdf

Summaries in multiple languages:

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

https://seb.se/pow/fmk/SFDR/54930066Z7ZNXWHUH310_FI.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 miljörelaterade och/eller sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål.

Fonden främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper, med hänsyn till faktorer som miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter och likabehandling. Fonden kan också göra hållbara investeringar baserat på Fondbolagets bedömningsmetodik. Vilket innebär att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett eller flera miljömässiga eller sociala mål, inte orsaka betydande skada för något av dessa mål, samt efterleva kravet om god praxis för bolagsstyrning.

För att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbarhetsmål tillämpar fonden exkluderingskriterier definierade i Fondbolagets hållbarhetspolicy. Detta inkluderar att utesluta investeringar i bolag som inte följer internationella normer och standarder, är verksamma inom kontroversiella sektorer och affärsmodeller, har exponering mot fossila bränslen, eller inte uppfyller de minimikrav på sociala skyddsåtgärder som definieras i EU:s taxonomi.

Fondbolaget har utvecklat interna verktyg och processer för att bedöma och beakta indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Indikatorerna är dock beroende av tillgängligheten av data. Där pålitliga data med tillräcklig täckning finns, exkluderas företag med negativt utmärkande resultat per indikator i en geografisk och sektoriell kontext. Exempel på detta är företag med extremt höga utsläpp av CO₂ i relation till jämförbara företag. Fonden tillämpar även Fondbolagets exkluderingskriterier i Fondbolagets hållbarhetspolicy och exkluderar exempelvis företag med verksamhet inom den fossila bränselsektorn.

Fonden följer också Fondbolagets exkluderingskriterier, som utesluter bolag verksamma inom fossila bränslen, bolag som opererar i eller nära biologiskt känsliga områden där aktiviteter riskerar att påverka dessa områden negativt, bolag som inte följer internationella normer och standarder, bolag involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (såsom landminor, klusterbomber och kemiska och biologiska vapen), samt bolag vars aktiviteter påverkar hotade arter.

Fonden tillämpar Fondbolagets hållbarhetspolicy för att utesluta bolag med verifierade överträdelser av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att vara en hållbar investering måste bolaget ha god bolagsstyrning. Detta säkerställs genom externa bedömningar av bolagets styrningsstruktur, anställningsrelationer, skattemässig efterlevnad och ersättningar.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden investerar huvudsakligen i andra finansiella produkter (fondandelar) och främjar miljömässiga och socialt hållbara egenskaper genom att:

- Prioritera investeringar i fonder som har klassificerats som Artikel 8 eller Artikel 9 enligt förordningen (EU) 2019/2088 (SFDR).
- Prioritera investeringar i fonder vars arbete avseende hållbarhet i huvudsak liknar fondbolagets Hållbarhetspolicy.
- Andel av fondens underliggande fonder där det förvaltade fondbolaget har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- Sträva efter att ha en hög andel hållbara investeringar.
- Påverka bolag, framför allt via underliggande fonder inom fondbolaget eller strategier förvaltade av fondbolaget, i en mer hållbar inriktning.

Investeringsstrategi

Fonden är aktivt förvaltnad och investerar främst i globala aktier och i räntebärande värdepapper, men också i alternativa investeringar. Det sker framför allt genom investeringar i andra fonder, förvaltade av fondbolaget eller av externa fondbolag.

Fondens hållbarhetsstrategier består av *hållbarhetsanalys, exkluderingar och aktiv ägarstyrning och dialoger*.

Hållbarhetsanalys

Vid val av underliggande fonder och investeringsstrategier läggs stor vikt vid selektering och i vilken mån de bidrar till att fonden uppnår de främjande egenskaperna. Inför en investering görs detta genom analys av olika investeringsobjekts hållbarhetsarbete. Löpande sker sedan uppföljning genom dialog och/eller ett så kallat due-diligence-formulär (DDQ) med särskilt fokus på hållbarhet. Om en investering trots dialog inte möter uppsatta krav kan den avyttras.

Exkluderingar

Fondbolaget tillämpar följande exkluderingskriterier och exkluderar bolag som:

- bidrar till utvecklingen av kärnvapenprogram eller produktion av kärnvapen,
- producerar tobak eller tobaksprodukter, eller som får mer än 5 % av sin intäkt från distribution av tobaksprodukter,
- producerar cannabis för icke-medicinska ändamål,
- får mer än 5 % av sina intäkter från produktion av alkohol,
- får mer än 5 % av sina intäkter från produktion, distribution eller tjänster inom kommersiellt spel,
- är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av förbjudna eller kontroversiella vapen,
- får mer än 5 % av sina intäkter från produktionen eller försäljningen av civila vapen,
- får mer än 5 % av sina intäkter från utveckling, produktion och tjänster kopplade till vapen som består av stridsmateriel eller viss annan militär utrustning
- är involverade i produktion av pornografi, eller där mer än 5 % av intäkter kommer från distributionen av pornografi,
- producerar fossila bränslen, inklusive okonventionell utvinning av fossila bränslen, som oljesand och djuphavsborrning i särskilt känsliga områden,
- får mer än 5 % av sin omsättning från distribution av fossila bränslen,
- får mer än 50% av sin omsättning från tjänster relaterade till fossila bränslen,
- får mer än 1% av sina intäkter från distribution kopplat till kol,
- får mer än 1% av sina intäkter utvinning av metallurgiskt kol,
- producerar energi från fossila bränslen,
- har verksamheter i eller nära områden som är känsliga för biologisk mångfald där verksamheten riskerar att negativt påverka dessa områden, och
- vars verksamhet påverkar hotade arter.

Fonden exkluderar statsobligationer emitterade av länder som allvarligt bryter mot grundläggande sociala och politiska rättigheter, eller som är föremål för sanktioner från FN, EU, USA eller Storbritannien.

Undantag från exkluderingskriterierna kan göras i enskilda fall, när Fondbolaget har en pågående dialog, eller av andra anledningar har insikt i bolagets verksamhet och förändringsarbete. Undantag från exkludering i omställningsbolag involverade i fossila bränslen kan göras om det anses att bolaget genomgår en omställningsprocess.

För att ett bolag ska anses vara ett omställningsbolag ska bolaget:

- uppvisa en strategisk förståelse och plan för hantering av klimatrelaterade risker och möjligheter
- ha en förmåga att uppnå målet om 1,5°C enligt Parisavtalet inom fastställda tidsramar
- ha ett faktiskt arbete och investeringar mot målet om 1,5°C - ett bolag måste visa sitt ekonomiska åtagande gentemot strategiska planer.

Aktiv ägarstyrning och dialoger

Som aktieägare och obligationsinnehavare utövar Fondbolaget aktivt ägarskap genom att rösta vid bolagsstämmor och genomföra dialoger med bolagsledning för att främja hållbarhetsfrågor. I nordiska bolag där Fondbolaget är en stor aktieägare och obligationsinnehavare upprätthåller Fondbolaget en löpande dialog med ledning och styrelse. Vid betydande ägarandel deltar Fondbolaget även i valberedningar för att påverka hållbarhetskompetens och mångfald i bolagen.

För underliggande fonder som förvaltas av externa fondbolag tillämpas fondbolagets Hållbarhetspolicy. Vissa avvikelser kan förekomma men följs upp löpande och kan leda till avyttring.

Andel av investeringar

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

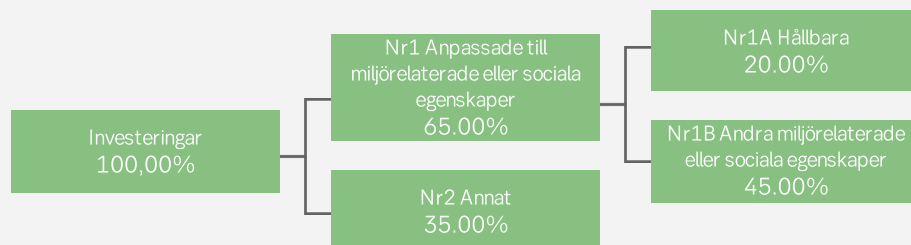
Främjande av miljömässiga och sociala egenskaper

Minst 65% av fondens investeringar främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Fonden har inte hållbara investeringar som mål, men den främjar aktivt miljömässiga och sociala egenskaper genom sin investeringsstrategi. Resterande tillgångar utgörs huvudsakligen av likvida medel, derivat, statsobligationer, överstatliga obligationer och andra investeringar där data saknas.

Hållbara investeringar

Minst 20% av investeringarna är specifikt betecknade som hållbara investeringar. Dessa hållbara investeringar kan vara, men behöver inte

vara, i linje med EU:s taxonomi.



Nr1 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.

Nr2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 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

Fondbolaget använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas:

- Andel av fondens underliggande fonder som har klassificerats som Artikel 8 eller 9 enligt förordningen (EU) 2019/2088 (SFDR)
- Andel av fondens underliggande fonder vars arbete avseende hållbarhet i huvudsak liknar Fondbolagets Hållbarhetspolicy
- Andel av fondens underliggande fonder där det förvaltade fondbolaget har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- Andelen investeringar som klassificeras som hållbara bolag enligt fondbolagets definition
- Andel av fondens jämförelseindex eller investeringsunivers som exkluderats på grund av fondbolagets hållbarhetspolicy
- Antalet bolag som via underliggande fonder eller strategier, är föremål för aktivt ägarskap antingen direkt, inklusive röstningar på bolagsstämmor, eller via samarbetsorganisationer

Fondbolagets hållbarhetsteam övervakar dagligen att de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar efterlevs. Det sker genom kontroll av de minimiandelar som anges i bilaga för hållbarhetsrelaterade upplysningar i fondens informationsbroschyr, exempelvis avseende andel anpassade till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper samt minimiandel hållbara investeringar. Fondbolaget har en kommitté som är oberoende av förvaltningen, Sustainability Oversight Committee (SOC), som följer upp de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Även andelen hållbara investeringar följs upp i SOC.

Fondens hållbara investeringar övervakas och kontrolleras kontinuerligt för att säkerställa uppfyllande av fondbolagets kriterier för hållbara investeringar, inklusive kravet att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala egenskaper samt att uppfylla minimiskyddsåtgärder, på motsvarande sätt som befintliga exkluderingskriterier. Fondbolagets funktion för investeringsrestriktioner följer även upp att fonden följer sina bestämmelser om exkludering av bolag. Kontrollen avser branscher och specifika bolag som väljs bort och som anses riskera att motverka en hållbar utveckling. Fondbolagets funktion för investeringsrestriktioner följer även upp att bolagen som fonden investerar i inte bryter mot internationella normer och konventioner samt internationella sanktioner.

Listan på exkluderade bolag och finansiella instrument implementeras genom för- och efterköpskontroller i relevanta tekniska system vilket undviker handel och ägande i spärrade bolag och finansiella instrument.

Metoder

Fondbolaget använder en kombination av metoder för att mäta hur investeringarna överensstämmer med de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas. Metoderna inkluderar analys av exkluderade bolag och jämförelser med fondens jämförelseindex, analys av fondens innehav vad gäller överensstämmelse med EU:s taxonomi och andelen hållbara investeringar med miljömässiga eller sociala mål, resultat av påverkansdialoger gentemot fondens innehav samt resultat av röstning på bolagsstämmor i fondens innehav.

För fonder som gör hållbara investeringar övervakar fondbolaget andelen hållbara investeringar på daglig basis och följer upp dessa kvartalsvis via SOC.

Datakällor och databehandling

Hållbarhetsdata hämtas från dataleverantörer, 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.

Data från dataleverantörer används till exkluderingar, underlag för påverkansdialoger, bedömning av hållbara investeringar samt till Fondbolagets egenutvecklade hållbarhetsmodell SIMS-S. Dataleverantörer och exempel på ingående datapunkter är som följer:

- Kontroverser kopplade till FN:s hållbarhetsmål, "Key Issue Score", koldioxidutsläpp, verksamhetens koppling till FN:s hållbarhetsmål samt EU:s taxonomi och vetenskapligt baserade utsläppsmål (Science-based targets) från ISS ESG
- ESG riskklassificering, koldioxidutsläpp, verksamhetens koppling till FN:s hållbarhetsmål samt EU:s taxonomi och vetenskapligt baserade utsläppsmål (Science-based targets) från Sustainalytics
- Realtidsmonitorering och analys av sentimentdata från TruValue Labs
- Bedömning av klimatrelaterade och fysiska risker för verksamheter från S&P Global Ratings
- Mångfaldsdata (könsbalans, icke-diskriminerande lönesättning etcetera) från Equileap

Hållbarhetsdata hanteras huvudsakligen via en central databas hos SEB, där kvalitetskontroll sker i nära samarbete med dataleverantörerna. Användningen av flera dataleverantörer för samma eller liknande datapunkter ger möjlighet att kontrollera och kvalitetssäkra datapunkter i högre grad än för enskilda dataleverantörer.

Andelen estimeringar varierar beroende på hur innehaven fördelar sig samt vilka datapunkter som avses. Exempelvis ligger den generella andelen estimerade taxonomidata på 21% för stora europeiska bolag (de som tidigare redovisat i enlighet med Non Financial Reporting Directive, NFRD) för en av dataleverantörerna. För direkta koldioxidutsläpp (scope 1 och 2) ligger andelen estimerade data på 36% och för indirekta koldioxidutsläpp (scope 3) på 58% för en annan dataleverantör. Fondbolaget för kontinuerlig dialog med samtliga anlitade dataleverantörer i syfte att öka andelen rapporterade data. Andelen rapporterade data förväntas öka med tiden.

Begränsningar för metoder och data

De främsta begränsningarna för datakällorna är avsaknaden av bolagsspecifika data som inte heller kan estimeras, företrädesvis sådan data som brukar återfinnas i års- och hållbarhetsrapporter, samt metodologiska skillnader mellan dataleverantörer. I de fall där relevant data saknas kan fondbolaget vidta åtgärder för att tillgodogöra sig mer information, såsom dialoger med dataleverantörer eller berörda bolag. I de fall relevanta datapunkter saknas för en investering kan, i första hand, motsvarande datapunkter hämtas från en annan av fondbolagets dataleverantörer. I andra hand kan trovärdiga proxyvariabler eller analys av en jämförelsegrupp användas. I tredje hand kan en manuell analys göras för att säkerställa att begränsningar i tillgång till, eller kvaliteten på data inte påverkar produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Vid metodologiska skillnader gör fonden en konservativ bedömning för att bestämma vilken datakälla som ska användas först.

Due diligence

Due diligence för hållbarhetsrelaterade aspekter av investeringarna bedrivs genom fondbolagets exkluderingar och screeningprocesser för att säkerställa att investeringarna följer fondbolagets hållbarhetspolicy, inklusive beaktandet av hållbarhetsrisker samt huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget säkerställer att för- och efterköpsregler finns på plats i de system som används för portföljförvaltning och orderhantering. Hållbara investeringar bevakas av fondbolagets funktion för investeringsrestriktioner och följs upp av fondbolagets hållbarhetsteam via SOC.

Dessa processer övervakas och revideras årligen av en extern revisor.

Policyer för aktieägarengagemang

Våra principer för aktieägarengagemang gäller för alla fondens tillgångar förutom de som förvaltas av externa fondbolag. Aktieägarengagemang kan ske genom direktdialoger, röstning vid bolagsstämmor, valberedningsarbete, samt genom investerarsamarbeten. Proaktiva dialoger syftar till att förbättra bolagens allmänna hållbarhetsarbete medan reaktiva dialoger initieras vid misstanke om överträdelser av internationella riktlinjer och normer.

Mer information om påverkansarbete och ägarstyrning finns i dokumentet: [Vårt hållbarhetsarbete inom Asset Management | SEB](#)

Valt referensvärde

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