

## BILAGA II

## "BILAGA III

**Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

**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 investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomi** 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 taxonomi eller inte.

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Produktnamn: Miljöportföljen

Identifieringskod för juridiska personer: 

LEI-kod 549300GC21INBQ4L7O39

## Mål för hållbar investering

**Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?** *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Nej</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av <b>hållbara investeringar med ett miljömål</b> : <u>10</u> % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi</li> <li><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi</li> <li><input type="checkbox"/> med ett socialt mål</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av <b>hållbara investeringar med ett socialt mål</b> : ___%	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, <b>men kommer inte att göra några hållbara investeringar</b>



### Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Portföljen investerar i flera fonder från olika fondbolag. Fonderna i portföljen ska ha hållbara investeringar som mål, och därmed vara klassificerade som artikel 9 enligt SFDR. Definitionerna för fondernas hållbara investeringar samt mål varierar mellan fonderna och kommer variera över tid. Definitionerna grundar sig i artikel 2.17 i SFDR. I EU:s taxonomiförordning definieras sex miljömål: begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av föroreningar samt skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem. Ambitionen är att bidra till samtliga sex miljömål, men beroende på utbudet av lämpliga fonder kan portföljen vid olika tidpunkter bidra till något eller några av miljömålen i EU:s taxonomiförordning. Flera miljömål i EU-taxonomi saknar fortfarande tekniska granskningskriterier och det saknas även data på marknaden för flera av målen. Detta kommer över tid att förbättras. Hur fördelningen mellan investeringar som bidrar till antingen de sociala eller miljörelaterade målen ser ut kan variera beroende på fondportföljens sammansättning över tid.

Portföljen inkluderar endast fonder som fått tillräckligt bra resultat i en intern hållbarhetsbedömning. Bedömningen omfattar aspekter som rör fondförvaltarnas integrering av hållbarhetsfrågor (positivt urval) och förvaltningspraxis, inklusive ambitioner och engagemang på företagsnivå (ansvarfullt ägande). Söderberg & Partners Wealth Management AB inkluderar endast fonder i portföljen som uppvisar ett tillfredsställande resultat inom båda dessa perspektiv eller ett mycket bra resultat inom ett av dem.

**Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?** Portföljen investerar direkt i fonder vars innehav följs upp av Söderberg & Partners Wealth Management. De hållbara investeringarna i portföljen bedöms bidra till ett miljö- och/eller socialt mål enligt nedan, samtidigt som en hållbar investering inte får orsaka betydande skada för något annat miljörelaterat eller socialt mål och måste följa praxis för bolagsstyrning. Bidrag till hållbara investeringar i portföljen definieras som en investering som uppfyller ett av nedan kriterier:

- Bolaget (investeringen) får del av sina intäkter från hållbara aktiviteter. Det innebär investeringar som bidrar eller är lösningar till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis hållbar energi, fredliga och inkluderande samhällen samt hållbar konsumtion och produktion. Detta utvärderas genom kvantitativ bedömning med data från extern dataleverantör. Om data saknas eller har otillräcklig datakvalitet genomförs en kvalitativ bedömning av investeringen.

- Investeringen är en hållbarhetslänkad obligation, social obligation, blå obligation eller grön obligation.

### Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till uppfyllelse av ett miljömål eller socialt mål ska för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "orsaka inte betydande skada", DNSH). Söderberg & Partners Wealth Management AB gör en bedömning av ifall investeringen kan anses orsaka betydande negativa konsekvenser på hållbarhet eller inte. Söderberg & Partners Wealth Management AB kartlägger vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i, och gör en bedömning av om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Utvärderingen görs genom ett DNSH-test som utförs kvartalsvis. Tröskelvärden på indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer säkerställs genom data från extern dataleverantör samt följs upp genom dialog med fonderna om något avviker. DNSH-testet har tröskelvärden för negativa konsekvenser på hållbarhet inom följande områden:

- Kontroversiella vapen
- Internationella normer: OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Tobak
- Kol
- Gas
- Olja
- Pornografi
- Alkohol
- Spel om pengar

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

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att utvärdera de negativa konsekvenserna för de investeringar som har definierats som hållbara investeringar. Söderberg & Partners Wealth Management AB väljer endast fonder som tar hänsyn till PAI:er inom hållbara investeringar. Söderberg & Partners Wealth Management AB genomför regelbundet genomlysningar av PAI:er med data på innehavsnivå från en extern dataleverantör och initierar dialoger med fondförvaltare om indikatorerna har försämrats väsentligt över tid.

**Hur är de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?** Innehaven i portföljen ska leva upp till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Innehavens efterlevnad följer Söderberg & Partners Wealth Management AB upp löpande genom kontroll av data från extern dataleverantör samt genom dialog med fonderna om något avviker.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut 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?

**X Ja** Portföljen placerar inte i fonder som saknar en skrivelse om hantering av exponering mot följande produkter och tjänster: Klusterbomber och Personminor, Kemiska och biologiska vapen, Kärnvapen, Alkohol produktion, Tobak produktion, Spel om pengar, Produktion av pornografiskt innehåll, Fossila bränslen (se nedan).

Bolaget anser att omställningen mot ett fossilfritt samhälle förutsätter att bolag med fossila verksamheter ändrar riktning och antar affärsmodeller som är förknippade med förnyelsebara resurser. Som en del av ambitionen att bidra till Parismålets uppfyllnad kan de hållbara portföljerna investera i fonder med investeringar i omställningsbolag. Varje fond som saknar en skrivelse om hantering av exponering mot fossila bränslen granskas för att säkerställa att fonden (1) som helhet har ett tydligt och konkret fokus på omställning till en hållbar framtid, eller (2) inte ämnar att göra fossila investeringar då investeringsstrategin är nischad på andra sektorer. Därutöver granskas varje enskild förvaltare enligt samma hållbarhetskriterier som fonder bedöms utifrån enligt Söderberg & Partners hållbarhetsanalys. Portföljen investerar inte i fonder som saknar en uppföljning av internationella normer. Fonder som väljs in i portföljen har uttalade exkluderingskriterier där internationella normer är ett av dessa. Årlig rapportering om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i enlighet med artikel 11.2 i SFDR på kunders inloggade sidor.



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

**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?** Miljöportföljen är en allokeringsportfölj vars målsättning är att maximera den långsiktiga avkastningen inom den givna risknivån och hållbarhetsprofilen. Portföljen består av sex investeringsteman, baserade på EU-taxonomin miljösmål. Ambitionen är att på sikt hitta investeringar i alla teman och som bidrar till alla sex miljösmål. Några mål är svårare att mäta än andra, särskilt då taxonomin är under utveckling. Innehaven som väljs in har hållbara investeringar som mål, och är därmed klassificerade som artikel 9 produkter enligt SFDR. Enbart innehav med en godkänd bedömning enligt Söderberg & Partners hållbarhetsbedömning väljs in i portföljen. Invalda fonder ska dessutom ha en policy för att minimera och/eller hantera exponering mot kontroversiella verksamheter eller bolag utifrån etiska, normbaserade och hållbarhetsmässiga kriterier.

**Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?**

1. Andel underliggande fonder som har hållbara investeringar som mål och därmed är klassificerade som artikel 9-produkter enligt SFDR.
2. Andel hållbara investeringar enligt Söderberg & Partners bedömning.
3. Andel fonder som är godkända enligt Söderberg & Partners hållbarhetsbedömning
4. Andel fonder med skrivelse om hantering av följande kontroversiella branscher:
  - o Tobak, kontroversiella vapen, alkohol, pornografi samt spel om pengar. Observera att detta inte innebär nolltolerans mot nämnda verksamheter, istället ska fonderna välja bort bolag vars huvudsakliga omsättning kommer från dessa verksamheter.
5. Andel fonder med skrivelse om hantering av fossila bränslen.
6. Andel fonder med skrivelse om hantering av internationella normer. Fonder som väljs in i portföljen har uttalade exkluderingskriterier i enlighet med internationella normer.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

*[inkludera anmärkning endast för finansiella produkter som avses i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852*

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

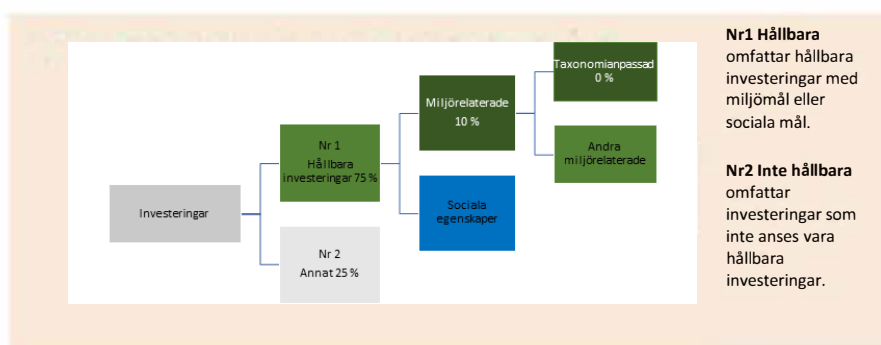
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens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

### Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Innehaven i portföljen ska leva upp till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Innehavens efterlevnad följer Söderberg & Partners Wealth Management AB upp löpande genom kontroll av data från extern dataleverantör samt genom dialog med fonderna om något avviker.

### Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Samtliga investeringar utöver kassa som, planeras utgöra minst 75 procent av portföljen, har hållbara investeringar som mål. Dessa kan ha både miljörelaterade eller sociala egenskaper. Målet för miljörelaterade egenskaper är minst 10 procent.



**Nr 1 Hållbara investeringar** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål. 99 procent av kapitalet i portföljen kommer vara placerat i underliggande fonder. För dessa fonder är lägsta andelen hållbara investeringar 75 procent.

**Nr 2** Omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar. 1 procent av kapitalet i portföljen kan komma att vara kassa och därmed ej placerat i underliggande fonder. Den maximala nivån på kassa i underliggande fonder är 25 procent men kommer oftast att vara lägre.

**Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?** N/A



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

För närvarande har bolagen börjat att rapportera fullt ut i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin och det saknas tekniska standarder för samtliga miljömål. Följaktligen gör bolaget bedömningen att det för närvarande inte är möjligt att ange en miniminivå gällande taxonomiförenlighet och redovisar mot bakgrund av detta därför 0 procent.

### Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>

I fossilgas |  I kärnenergi

Nej

<sup>1</sup>Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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.

[inkludera anmärkning endast för finansiella produkter som avses i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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.

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

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

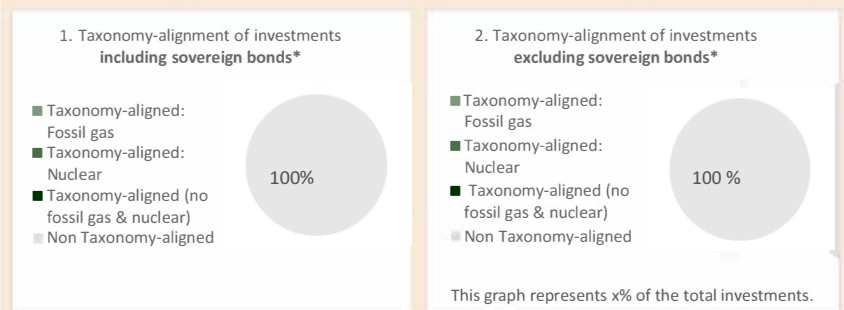
[inkludera anmärkning för finansiella produkter som avses i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852 som investerar i miljörelaterade ekonomiska verksamheter som inte är miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter]



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt 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 taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

[i diagrammen ska endast siffrorna för taxonomiförenlig fossilgas och/eller kärnenergi samt motsvarande förklaring och förklarande text i vänstra marginalen tas med om den finansiella produkten investerar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som omfattar fossilgas och/eller kärnenergi]



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

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?** Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?** Minimandelen är för den typen av investeringar är för närvarande 10 procent.

Portföljen kan investera i ekonomiska verksamheter som ännu inte anses vara miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin. För närvarande saknas fullständiga tekniska standarder för samtliga miljömål och rapporterad data är bristfällig.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?** Portföljen

kan göra hållbara investeringar i fonder som bidrar till både miljömål och sociala mål. Det finns ingen inbördes rangordning mellan olika miljömål eller sociala mål. Portföljen har för närvarande ingen minimiandel för socialt hållbara investeringar.





### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I Nr 2 Annat, inkluderas kassa. Kassans syfte är att säkra likviditeten i portföljen. Denna del av portföljen har inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder. Fonderna i portföljen har som mest 25 procent placerat i kassa.



### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Portföljen använder inte något index för att uppnå det miljömässiga eller sociala målet.

*[Inkludera anmärkning för finansiella produkter som avses i artikel 9.1 i förordning (EU) 2019/2088]*

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

- **Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?** N/A
- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?** N/A
- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?** N/A
- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?** N/A



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

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.soderbergpartners.se/om-oss/organisation/soderberg-partners-wealth-management-ab/hallbarhetsrelaterade-upplysningar/>.