

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås 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: Placerum Balanserad portfölj

Identifieringskod för juridiska personer:

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på 5 % hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässiga 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 **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Portföljen främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att portföljen bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter.

Portföljen främjar **miljörelaterade** egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Med indirekta investeringar avses underliggande fonders direkta placeringar. De hållbara investeringar som haft ett miljömål har kommit att bidra till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Portföljen främjar **sociala egenskaper** genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplade till kontroversiella vapen, kommersiell spelverksamhet, produktion av alkohol, tobak och pornografi samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

För att säkerställa att de underliggande fonderna har en hållbarhetsinriktning som är i linje med portföljens hållbarhetsinriktning, har förvaltarna en process för att kontrollera de underliggande fonderna. I urvalsprocessen kan Portföljförvaltaren således, genom en analys av fondernas hållbarhetsarbete samt i dialog med fondernas förvaltare, säkerställa att de investeringar som görs överensstämmer med de hållbarhetsfaktorer som portföljen främjar.

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

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

I tabellen nedan presenteras de hållbarhetsfaktorer som portföljen använder för att mäta främjandet:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
Undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Investering i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i bolag som är inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan

● ***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?***

Portföljen avser att till minst 5 procent investera i hållbara investeringar. Portföljens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar. Portföljens hållbara investeringar görs, indirekt genom investeringar i andra fonder, i bolag vars produkter eller tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till en eller flera av delmålen i Agenda 2030.

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.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får, för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka andra delar av sin värdekedja (principen om att "orsaka inte betydande skada"). För att följa upp att så inte sker gör förvaltaren bland annat en analys av underliggande fonders metoder och kontroller för att följa upp detta krav.

Portföljens placeringar i hållbara investeringar kommer att ske genom placering i fonder som är klassificerade som artikel 8 och 9. Detta innebär att det kommer finnas variationer i respektive förvaltares processer för att efterfölja kravet på att inte orsaka betydande skada för andra mål. Förvaltaren kommer att följa upp underliggande fonders arbete med att uppfylla detta krav och

kontrollera att underliggande fonder har processer och limiter som är lämpliga i förhållande till de krav som ställs upp i regelverken.

Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna portfölj har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna (EU-taxomin) för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter eller räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

----- *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Portföljen beaktar hållbarhetsfaktorer i de underliggande fonderna genom den utvärderingsprocess som ligger till grund för förvaltningen. För alla investeringar i portföljen genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot de exkluderingskriterier som är fastställda för portföljen för att säkerställa att inga bolag, direkt eller indirekt via placeringar i andra fonder, är involverade i verksamheter som fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. Portföljen väljer bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till utvinning och produktion av fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Portföljen väljer även bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplade till kontroversiella vapen, kärnvapen, kommersiell spelverksamhet, produktion av alkohol, tobak och pornografi samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering.

----- *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Portföljen investerar inte i fonder som innehåller investeringar i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Bedömningen görs antingen av bolaget självt eller av en underleverantör. Med internationella normer avses internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om exempelvis skatt, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, portföljen beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att välja fonder som i sin tur beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin investeringsprocess och uppföljning. Vidare exkluderas bolag, direkt eller indirekt via placeringar i andra fonder som är involverade i verksamheter som förvaltaren anser oförenliga med en hållbar utveckling. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen, kommersiell spelverksamhet samt produktion av alkohol, tobak och pornografi. Utvinning och produktion av fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Fonden strävar efter att begränsa de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som underliggande fonders portföljbolags verksamhet orsakar.

Nej



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

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Portföljen kan investera i ränte-, kredit- och aktiefonder där fördelningen mellan dessa anpassas aktivt utifrån marknadsförutsättningarna. På detta sätt kan risknivån i portföljen hela tiden anpassas för att möta förändringar på marknaden. Minst 25% av portföljen kommer att ligga investerad i aktiemarknaden, men andelen får aldrig överstiga 75%. Risken kommer därmed alltid att vara lägre än i en ren aktiefond. Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarens investeringsanalys. Portföljen tillämpar hållbarhetskrav i form av strategier för inkludering och exkludering vad gäller underliggande fonder. De exkluderingar som följer av detta är bindande för bolaget vid förvaltning av portföljen.

Genom att välja bort bolag, indirekt via placeringar i andra fonder, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag portföljen placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Portföljen väljer bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare. Då fonden placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag.

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

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Portföljen måste följa Placerums exkluderingspolicy för portföljförvaltning.

Portföljen investerar huvudsakligen i externa fonder som främjar hållbarhet (artikel 8) eller gör hållbara investeringar (artikel 9). Genom detta minimerar fonden risken som utgörs av sociala egenskaper i underliggande bolag, då kraven på bolagen höjs för att kunna vara en del i artikel 8/9-fonder. Även om båda dessa klassificeringar ställer höga krav på fondens hållbarhetsarbete så anses generellt artikel 9-fonder bära lägre hållbarhetsrisk än artikel 8. Portföljen kan även göra investeringar i fonder utan hållbarhetsklassificering (artikel 6) men där hållbarhetsrisker ändå integreras i investeringsbesluten. I dessa fall måste fonderna som minimum uppfylla kraven i Placerums exkluderingspolicy.

För att kunna ta hänsyn till hållbarhetsrisker och för att främja miljömässiga och sociala egenskaper kommer portföljen att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser. Beaktandet sker genom exkludering av vissa sektorer och branscher, samt att uppfylla kraven i Placerums exkluderingspolicy.

Portföljen investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

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

Genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag portföljen placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

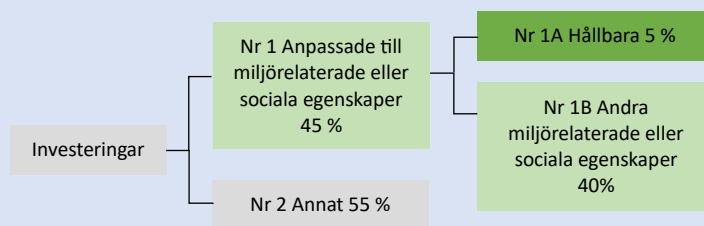
Portföljen kan investera i ränte-, kredit- och aktiefonder där fördelningen mellan dessa förändras aktivt utifrån marknadsförutsättningarna. Minst 45 procent av portföljens investeringar kommer att vara anpassade till de miljörelaterade och sociala egenskaper som portföljen främjar. Resterande del utgörs av kassa eller alternativa investeringar som ej är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Portföljen ska vid var tidpunkt placera minst 5 procent av portföljens värde i hållbara investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.





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.



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

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje portfölj redovisas hur stor del av portföljens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som portföljen investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer vi i dagsläget att det inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av portföljens investeringar som är förenliga med taxonomin och redovisar mot angiven bakgrund att 0% av portföljens investeringar är förenliga med EU-taxonomin.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

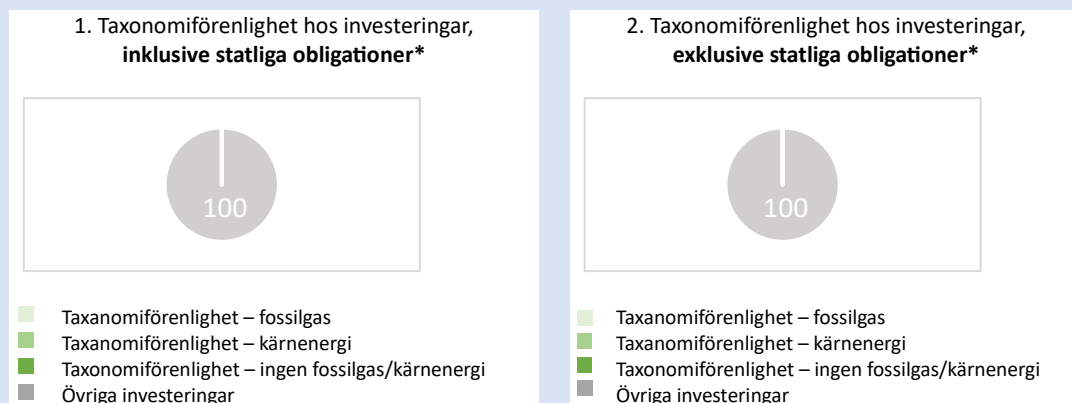
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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.

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.

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 taxonomanpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomanpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomanpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer



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

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Portföljen har inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter.



● **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Målet för portföljen är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar, vilket innebär att portföljen kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 5 procent.



● **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Målet för portföljen är att ha minst 5 procent i hållbara investeringar. Portföljen har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.



● **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Investeringar i "Nr 2 Annat" består dels av eventuella investeringar i artikel 6-fonder samt portföljens likvida medel, vilket bl a används för att hantera utflöden av kapital.

● **Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: www.placerum.se



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

