

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

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.

Produktnamn: Placerums diskretionära portfölj - Balanserad

Identifieringskod för juridiska personer: -

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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]

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 sitt mål, att ha en minimiandel 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 **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.

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 egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

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

- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen och kommersiell spelverksamhet samt produktion av alkohol, tobak, pornografi och fossila bränslen.
- Bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor

● ***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 har inte något åtagande att investera en minimiandel i hållbara investeringar men de fonder som portföljen investerar i kan ändå komma att investera i hållbara investeringar enligt SFDR.

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?***

Portföljen har inte något åtagande att investera en minimiandel i hållbara investeringar men de fonder som portföljen investerar i kan ändå komma att investera i hållbara investeringar enligt SFDR.

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 uppsatta exkluderingskriterier 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. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen och kommersiell spelverksamhet samt produktion av alkohol, tobak, pornografi, och 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.

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 har inte något åtagande att investera en minimiandel i hållbara investeringar. 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-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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?

X

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 och kommersiell spelverksamhet samt produktion av alkohol, tobak, pornografi, och 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.



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.

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

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

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.

- **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.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Ej tillämpligt då portföljen inte hade någon minimiandel innan investeringsstrategin tillämpades.

- **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 fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning.

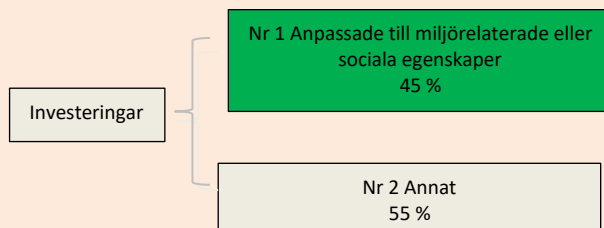


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

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 investeringsobjektet, 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.

● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Portföljen använder inte derivat.

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.



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

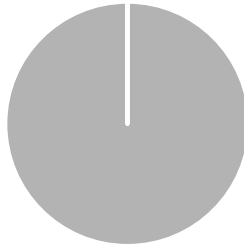
Portföljen har inga åtaganden att göra en viss andel investeringar i enlighet med EU-taxonomin.

Enligt regelverket ska portföljen redovisa hur stor del av investeringarna som är förenliga med taxonomin. De underliggande innehaven som portföljen investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Av den anledningen redovisas i dagsläget att 0% av portföljens investeringar är förenliga med 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 taxonominpassade statliga obligationer är, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*

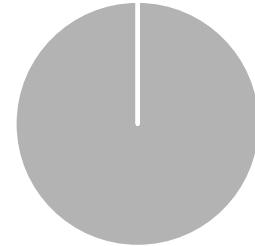
1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive obligationer*

- Taxonomiförenliga
- Övriga investeringar



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar exklusive statliga obligationer*

- Taxonomiförenliga
- Övriga investeringar



*I dessa grafer 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.

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



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

Portföljen saknar minimiåtagande när det gäller miljömål.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Portföljen saknar minimiåtagande när det gäller socialt hållbara investeringar.



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

Övriga investeringar 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