

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:  
DISKRETIONÄR KAPITALFÖRVALTNING OMFATTANDE  
(NEUTRAL RISK)

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
EJ TILLGÄNGLIGT

**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 företeckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon företeckning 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 sitt mål, att ha en minimiandel på 40 % 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 framjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



### VILKA MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER FRAMJAS AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Den finansiella produkten främjar bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar samt egenskaper i anknytning till socialt ansvar, såsom respekt för mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder. Dessutom har den finansiella produkten förbundit sig till att ha en minimiandel hållbara investeringar. Målet med de hållbara investeringarna är att främja ett eller flera av FN:s mål för en hållbar utveckling. Därtill får en hållbar investering inte orsaka betydande skada för övriga mål. Även investeringar som är förenliga med EU-taxonomin är hållbara investeringar.

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att till exempel dra nytta av ESG-integrering, uteslutningsmetoden och normbaserad screening samt genom att påverka företagens verksamhet.

Inget referensvärde har angetts för produkten för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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

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

Vi använder olika indikatorer i anknytning till miljö, samhälle och bolagsstyrning för att mäta genomförandet av varje miljörelaterad och social egenskap.

Till den del den finansiella produkten investerar i S-Bankens aktie-, ränte- och blandfonder, mäter och övervakar vi bland annat koldioxidavtryck och utsläppens utveckling. Andra indikatorer som vi följer upp är företagets omsättningar som härrör från en miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar. Dessutom följer vi upp motsvarande indikator på social effekt. Med affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som tar fram lösningar på sociala utmaningar. Dessutom övervakar vi antalet företag som äger fossila bränslereserver och andelen sådana företag i fonden. Ytterligare övervakar vi brott mot internationella normer. Om verksamheten i ett företag bryter mot internationella normer, utesluter vi företaget ur våra investeringar eller inleder påverkan på företaget, beroende på brottets allvar och omfattning. Likaså följer vi upp och säkerställer att minimiandelen hållbara investeringar uppfylls.

Till den del den finansiella produkten investerar i S-Bankens fastighetsfonder, mäter och övervakar vi bland annat förbrukningstrender (el, värme, vatten) i fastigheterna samt skogscertifieringar och skogens årliga kolbalans.

Till den del den finansiella produkten investerar i tredje parterns investeringsprodukter, förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. På så sätt kan vi försäkra oss om en viss ansvarsnivå även i externa fonder.

## ● 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?

Till den del den finansiella produkten investerar i aktie-, ränte- eller blandfonder eller gör direkta placeringar, ska de hållbara investeringarna främja ett eller flera av FN:s mål för en hållbar utveckling. För beräkningen av hur FN:s mål för en hållbar utveckling främjas använder vi konsekvenserna av de produkter och tjänster som företagen producerar samt konsekvenserna av företagets verksamhet för FN:s mål för en hållbar utveckling. Utifrån dessa beräknas företagets nettopåverkan på varje mål. För att en investering ska anses vara hållbar, ska den ha en positiv inverkan på ett eller flera av FN:s mål för en hållbar utveckling och får inte orsaka betydande skada för något av de andra målen.

Den finansiella produkten kan även göra investeringar i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomi och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

## ● 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?

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål.

Till den del produkten investerar i aktie-, ränte- eller blandfonder eller gör direkta placeringar, ska ett företag som är investeringsobjekt uppfylla vissa kriterier för att anses vara en hållbar investering. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

FN har 17 mål för hållbar utveckling. För varje mål har FN separat fastställt när en verksamhet orsakar negativa konsekvenser. Negativa konsekvenser kan till exempel orsakas av tillverkning av plastförpackningar eller av en verksamhet som medför stora utsläpp i vatten eller av att ett företag som är investeringsobjekt blir föremål för allvarliga anklagelser, till exempel om ojämsstäldhet mellan könen.

Dessutom försäkras vi oss om att de hållbara investeringsobjekten inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption.

Dessutom följer vi upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna i anknytning till den finansiella produktens innehav.

**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.

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

Varje kvartal följer vi upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna i anknytning till den finansiella produktens innehav. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

Vi säkerställer att de hållbara investeringsobjekten följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part och genom att samla in information direkt från de företag som är investeringsobjekt. Om ett investeringsobjekt bryter mot internationella normer anses det inte vara hållbart.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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 återsående 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

Vad gäller denna produkt följer vi kvartalsvis upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonskvenser. Vad gäller den finansiella produkten följer vi upp följande indikatorer:

Utsläpp av växthusgaser, koldioxidavtryck, investeringsobjektets växthusgasintensitet, exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, utsläpp till vatten, farligt avfall och radioaktivt avfall, brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, ojusterad löneklyfta mellan könen, jämnare könsfördelning i styrelserna, exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt ingen policy för mänskliga rättigheter. För investeringar i stater och överstatliga enheter beaktar den finansiella produkten växthusgasintensiteten och investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar. Vad gäller investeringar i fastigheter beaktar den finansiella produkten dessutom exponeringen för risker i anknytning till fossila bränslen via fastigheterna samt exponeringen för risker i anknytning till energiineffektiva fastigheter.

De huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktas genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.

Uppgifter om beaktandet av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna rapporteras i samband med de årliga hållbarhetsuppgifterna. Uppgifterna finns på: [Ansvarsfullhet och påverkan | S-Banken](#).

Nej



## VILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FÖLJER DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Den finansiella produkten är aktiv och främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Till den del den finansiella produkten investerar i S-Bankens fonder eller gör direkta placeringar, följer den finansiella produkten Principerna för ansvarsfulla investeringar som utarbetats av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning samt Ägarpolicy och Klimatstrategin. Dokumenten finns på vår webbplats.

I praktiken beaktas egenskaperna i anknytning till miljö, samhälle och bolagsstyrning med hjälp av olika strategier för ansvarsfulla investeringar, såsom ESG-integrering och uteslutning.

Med ESG-integrering, det vill säga inkludering av ansvarsfrågor i investeringsbeslut, strävar vi också efter att bedöma konsekvenserna av hållbarhetsrisker och -möjligheter för investeringsobjekten. Som stöd för den egna analysen kan vi använda till exempel ESG-klassificeringar.

Uteslutning är en betydande strategi vid beaktandet av hållbarhetsrisker. Vi strävar efter att minska riskerna genom att kategoriskt låta bli att investera i investeringsobjekt med på förhand definierade egenskaper. Sådana är till exempel företag vars affärsverksamhet är kraftigt beroende av kol. Även investeringsobjekt vars verksamhet anses bryta mot allmänt accepterade internationella normer kan läggas till uteslutningslistan.

Vi utövar även ägarinflytande med olika medel. Möjliga medel är att rösta på bolagsstämmor, påverka investeringsobjekt direkt genom samtal om ESG samt delta i samspårningar tillsammans med andra investerare.

### ● 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?

Till den del den finansiella produkten investerar i S-Bankens fonder är hållbarhetsriskerna alltid integrerade i investeringsbesluten och hållbarhetsanalysen utnyttjas i besluten. Mer information om de bindande elementen i investeringsstrategierna för S-Bankens fonder finns i Principerna för ansvarsfulla investeringar som utarbetats av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning.

När den finansiella produkten investerar i S-Bankens aktie-, ränte- och blandfonder eller gör direkta placeringar, utesluter den, utöver ovan nämnda, företag som ingår i noggrant fastställda segment. Dessutom säkerställer fonden att de företag som är investeringsobjekt iakttar internationella normer. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning.

Till den del den finansiella produkten investerar i externa produkter, säkerställer vi att kapitalförvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

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

Till den del den finansiella produkten investerar i S-Bankens aktie-, ränte- och blandfonder bedömer vi bolagsstyrningen genom att analysera bland annat affärssetiken, ägarkontrollerna och styrelsens egenskaper när vi fattar investeringsbeslut. Om det finns allvarliga brott eller brister som gäller bolagsstyrning i företaget, kan vi antingen inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Till den del den finansiella produkten investerar i S-Bankens fastighetsfonder, bedömer vi regelbundet huruvida de bolag som fonden äger iakttar god styrning genom att samla in uppgifter om de bolag som är investeringsobjekt. Fonderna äger vanligen majoriteten i de bolag som är investeringsobjekt och förutsätter iakttagande av god styrning i dessa. Fonderna äger i regel endast sådana bolag vars syfte är att äga fastigheter. Ovan nämnda bolag har inga anställda.

Till den del den finansiella produkten investerar i externa produkter, säkerställer vi att kapitalförvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och således har förbundit sig att också inkludera frågor kring bolagsstyrning i sin investeringsverksamhet.

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.



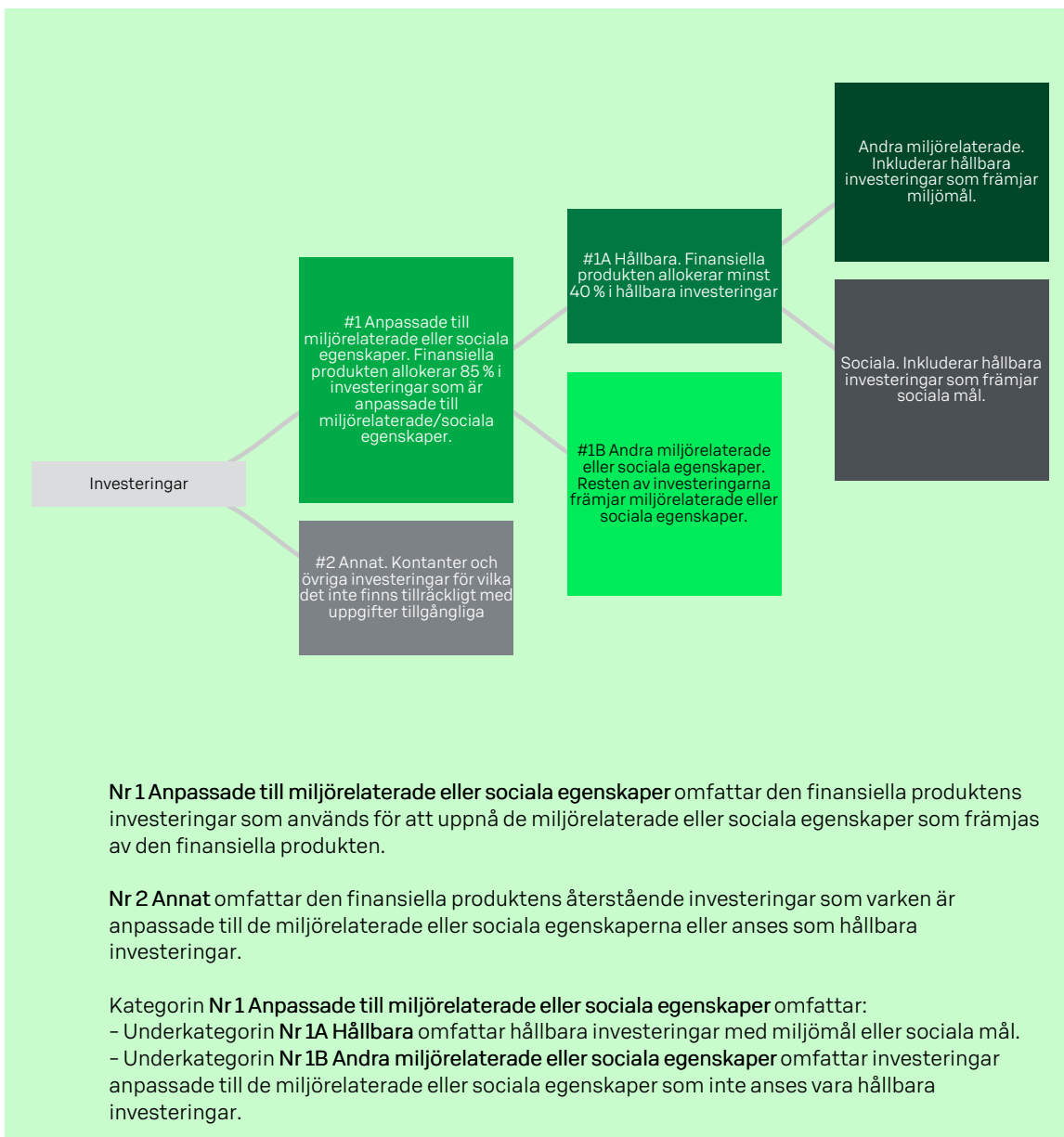
## VILKEN TILLGÅNGSALLOKERING ÄR PLANERAD FÖR DEN FINANSIELLA PRODUKTEN?

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

Tillgångsallokeringen beskrivs på bilden nedan. Av diagrammet nedan framgår att den finansiella produkten allokeringar minst 40 procent av sina investeringar till hållbara investeringar och att den finansiella produkten inte förbundit sig att göra investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.



**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 INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED KRAVEN I EU-TAXONOMIN?

Den finansiella produkten har tillsvidare inte förbundit sig att göra investeringar som är förenliga med EU-taxonomi, eftersom kriterierna för taxonomiförenlighet är stränga och omfattande information om taxonomiförenlighet inte finns att tillgå. En del av den finansiella produktens investeringar kan dock uppfylla kriterierna på taxonomiförenliga investeringar. Vi beräknar huruvida den finansiella produktens investeringsobjekt är förenliga med EU-taxonomi med hjälp av data som erhålls från tredje part (tredje part varierar beroende på tillgångsklass). Investeringar som är förenliga med EU-taxonomi verifieras inte av en revisor eller någon annan tredje part.

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

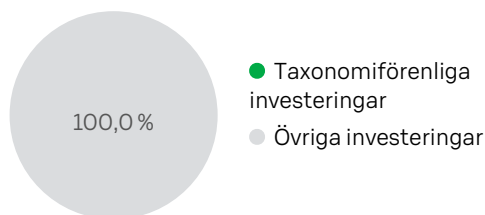
Ja

I fossilgas     I kärnenergi

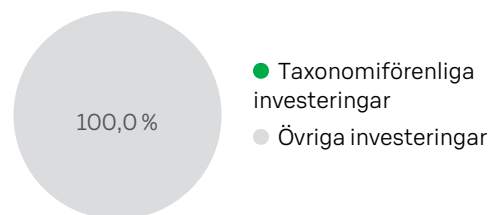
Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomi. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar den första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan den andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer\*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer\*



De investeringar som visas i diagrammet utgör % av de totala investeringarna.

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

- Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Produkten förbinder sig inte till minimiandelar som den borde allokera till omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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.



## VILKEN ÄR MINIMIANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE ÄR FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

Den finansiella produkten investerar i investeringsobjekt som främjar både miljörelaterade och sociala mål. Den finansiella produkten strävar inte efter en viss fördelning mellan målen i fråga och förbinder sig således inte till någon minimiandel i någondera klassen.

Den finansiella produkten kan investera i investeringsobjekt vars affärsverksamhet inte har fastställts vara en ekonomisk verksamhet som är hållbar med tanke på miljön i enlighet med EU-taxonomin, eftersom investeringsobjekten som är förenliga med taxonomin är mycket begränsade. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt inte är skyldiga att rapportera till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin och alla investeringsobjekt inte har sådan verksamhet som är taxonomiförenlig.



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



## VILKEN ÄR MINIMIANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Den finansiella produkten investerar i investeringsobjekt som främjar både miljörelaterade och sociala mål. Den finansiella produkten strävar inte efter en viss fördelning mellan målen i fråga och förbinder sig således inte till någon minimiandel i någondera klassen.



## VILKA INVESTERINGAR ÄR INKLUDERADE I ”#NR 2 ANNAT”, VAD ÄR DERAS SYFTE OCH FINNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

”Nr 2 Annat” kan inkludera till exempel kontanter och produkter som investerar i råvaror. Kontanter kan innehas för att säkerställa likviditeten eller för att balansera riskerna. Produkter som investerar i råvaror kan innehas i avkastningssyfte och för att balansera riskerna. På ovan nämnda andelar tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## VAR KAN JAG HITTA MER PRODUKTSPECIFIK INFORMATION PÅ NÄTET?

Mer produktspecifik information finns på: [Hållbarhetsrelaterade upplysningar om diskretionära kapitalförvaltningsportföljer | S-Banken.](#)