

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Summary

Placerum Balanserad is an actively managed fund-of-funds where environmental and social characteristics form the basis for the selection of underlying investments. Analysis of sustainability risks is an integrated process in management. By investing exclusively in Article 8 and Article 9 funds, the fund minimizes the risk posed by social characteristics in underlying companies, as the requirements for the companies are increased in order to be part of Article 8 and Article 9 funds. In addition, the Fund promotes environmental and social characteristics by focusing on these characteristics when evaluating underlying funds. Investments are only made in funds that meet the fund's sustainability requirements.

The Fund opts out of certain products and services that are deemed to be at high risk of having negative effects on the outside world and that are incompatible with the fund company's role as a responsible investor.

The fund invests through indirect investments in other equity and fixed income funds. The fund's equity exposure is mainly achieved through investments in funds with exposure to the Nordic and global stock markets that meet the fund's sustainability requirements. The remaining part of the fund's investments consists of cash or derivatives.

The fund will make sustainable investments, indirectly through investments in other funds, in companies whose products and services are considered to have a direct positive contribution to the fulfillment of one or more of the sub-goals in Agenda 2030.

As the fund invests in other funds, no direct advocacy work takes place against companies.

The manager periodically conducts a screening of all underlying funds' holdings to ensure that operations in sectors and / or companies that violate international norms and conventions that are excluded by the fund are not found in underlying funds.

The fund is actively managed, and no index is used to determine whether the fund meets the environmental and social characteristics the fund promotes.

Sammanfattning

Placerum Balanserad är en aktivt förvaltd fondandelsfond där miljörelaterade och sociala egenskaper utgör grunden för urval av underliggande investeringar. Analys av hållbarhetsrisker är en integrerad process i förvaltningen. Genom att uteslutande investera i artikel 8 och artikel 9 fonder 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 och artikel 9 fonder. Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att fokusera på dessa egenskaper vid utvärderingen av underliggande fonder. Placeringar sker enbart i fonder som möter fondens hållbarhetskrav.

Fonden 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.

Fonden placerar genom indirekta placeringar i andra aktie- och räntefonder. Fondens aktieexponering uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden vilka uppfyller fondens hållbarhetskrav. Resterande del av fondens investeringar utgörs av kassa eller derivat.

Fonden kommer att göra hållbara investeringar, indirekt genom placeringar i andra fonder, i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030.

Då fonden placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Placerum Balanserad

Förvaltaren genomför med regelbundna mellanrum en screening av samtliga underliggande fonders innehav för att säkerställa att verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i underliggande fonder.

Fonden är aktivt förvaltd och inget index används för att avgöra om fonden möter de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar.

Inga mål för hållbar investering (HB: Ingen målsättning om hållbara investeringar)

Denna fond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling. Fonden kan även indirekt placera i vad som definieras som hållbara investeringar, enligt EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR).

Fonden är en fondandelsfond, även kallad fond-i-fond, som till betydande del investerar i andra fonder. Fonden beaktar hållbarhetsriskerna i de underliggande fonderna genom den utvärderingsprocess som ligger till grund för förvaltningen. Analys av hållbarhetsrisker är en integrerad process i förvaltningen. Miljörelaterade och sociala egenskaper utgör en viktig del av förvaltningen och utgör grunden för val av underliggande fonder. Genom att uteslutande investera i artikel 8 och artikel 9 fonder minimerar fonden risken som utgörs av negativa konsekvenser på sociala egenskaper i underliggande bolag, då kraven på bolagen höjs för att kunna vara en del i artikel 8 och artikel 9 fonder. Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper genom att fokusera på främjandet av dessa egenskaper vid utvärderingen av underliggande fonder.

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten genom att fonden, i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi, endast investerar i fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i SFDR samt fonder som har hållbara investeringar som mål och uppfyller kraven i artikel 9 i SFDR.

Fonden investerar inte i fonder som investerar i bolag som bryter mot internationella normer eller konventioner (såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag). Fonden investerar heller inte i fonder vars investeringar utgör företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, kommersiell spelverksamhet, produktion av alkohol, pornografi, och fossila bränslen.

Fondens hållbara investeringar görs, indirekt genom placeringar i andra fonder, i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030. Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får dock, 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"). 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 om att "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller som beaktar EU-taxonomin för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna (EU-taxonomin) för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** genom att välja bort investeringar i fonder som förvaltaren bedömer inte uppfyller kraven för fondens hållbarhetsinriktning gällande miljömässiga egenskaper. Fonder som väljs bort utgör fonder som investerar i bolag med verksamhet kopplad till utvinning och produktion av fossila bränslen (kol, olja och gas) och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar Placerum Balanserad

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter:

- begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Fonden främjar **sociala egenskaper** genom att välja bort investeringar i fonder som förvaltaren bedömer inte uppfyller kraven för fondens hållbarhetsinriktning gällande sociala egenskaper. Fonder som exkluderas är fonder som investerar i bolag som har verksamhet kopplad till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, kommersiell spelverksamhet, produktion av alkohol, tobak och pornografi samt genom att välja bort fonder som har innehav i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Närmare om fondens exkluderingsstrategier:

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster (Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten):

Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och /eller krigsmateriel, kommersiell spelverksamhet, produktion av pornografi, tobak, alkohol och fossila bränslen (olja, gas och kol)..

Fonden exkluderar bolag som producerar och distribuerar vapen för militär krigsföring såsom bomber, missiler samt väsentliga komponenter till sådana vapen. Vapen som produceras för icke-militärt bruk såsom jaktgevär och sportskyttevapen omfattas inte av definitionen.

Fonden exkluderar bolag som bedriver kommersiell spelverksamhet, vilket inkluderar betting, kasinon, onlinepoker och likande. Datorspel omfattas inte av definitionen.

Fonden exkluderar bolag som producerar pornografiskt material. Verksamheter som distribuerar pornografiskt material som en liten del av bolagets omsättning, exempelvis ett mediehus genom sitt kanalutbud, undantas från definitionen.

Fonden exkluderar bolag som producerar tobak. Men tobak avses snus, cigaretter och liknande beroendeframkallande nikotinprodukter. Komponenter såsom pappers- eller plastkomponenter och förpackningar omfattas inte av definitionen.

Fonden exkluderar bolag som producerar alkohol. Med alkoholproduktion avses produktion av alkoholhaltiga drycker med berusningseffekt. Således omfattas inte aktiviteter där alkohol produceras i andra syften, såsom inom sjukvården.

Fonden exkluderar bolag som prospekterar, utviner och raffinerar fossila bränslen som olja, gas och kol. Transport, lagring och liknande tjänster omfattas inte av definitionen.

Fonden kan i vissa fall göra undantag från exkluderingskriterierna genom att investera i omställningsbolag, exempelvis energibolag som ställer om sin verksamhet från fossila bränslen till förnybar energi och som förbundit sig att minska utsläppen i linje med Parisavtalet. Att kunna bidra till dessa bolags omställning är en mycket viktig del i klimatarbetet.

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

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd fondandelsfond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning på 5-7 procent.

Fonden får endast placera i andra fonder vilka lever upp till motsvarande hållbarhetskrav avseende exkludering som uppställts för fonden.

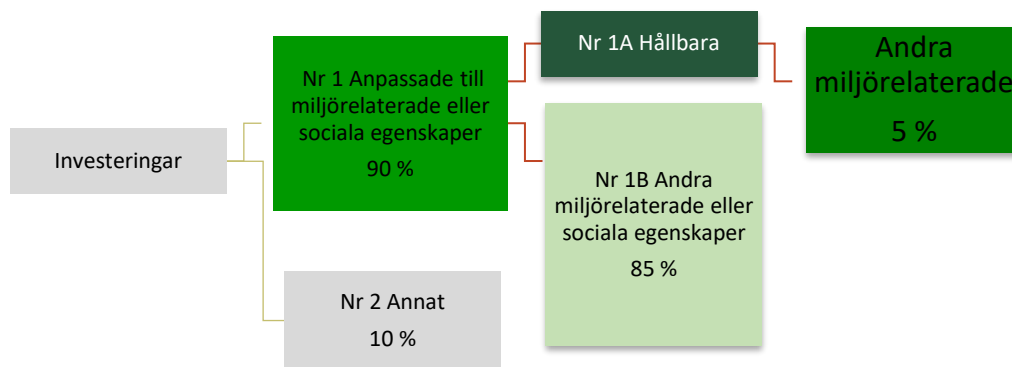
Hållbarhetsrelaterade upplysningar Placerum Balanserad

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarens investeringsanalys. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av strategier för inkludering och exkludering vad gäller underliggande fonder. De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fondens indirekta investeringar ska utgöras av fonder som främjar miljörelaterade och / eller sociala egenskaper alternativt har hållbar investering som mål i enlighet med SFDR.

Genom att välja bort bolag, indirekt via placeringar i andra fonder, som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarernas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning.

Fonden 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.

Andel av investeringar



Fonden placerar genom indirekta placeringar i andra aktie- och räntefonder. Fondens aktieexponering uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden vilka uppfyller fondens hållbarhetskrav. Resterande del av fondens investeringar utgörs av kassa eller derivat.

Fonden innehåller hållbara investeringar. Minimandelen för hållbara investeringar är 5 procent.

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

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

Fondens hållbara investeringar bedöms utifrån den definition som uppställs i förordning 2019/2088.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondbolaget övervakar löpande att de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar efterlevs. Det sker genom kontroll av att fonden följer sina bestämmelser om exkludering av bolag samt de underliggande fonder som fonden investerar i. Kontrollen avser branscher som exkluderas och som förvaltaren anser riskerar att motverka en hållbar utveckling. Vi följer även upp att bolagen som fonden investerar i inte bryter mot internationella normer och konventioner.

Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma de miljörelaterade/sociala egenskaperna hos fonden:

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Placerum Balanserad

- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, 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.
- Andel hållbara investeringar i fonden utifrån bolagets analys av vilka produkter och tjänster som kan klassificeras som hållbara

Metoder

Fonden placerar, efter genomförd due diligence, i andra fonder. Förvaltaren genomför med regelbundna mellanrum en screening av samtliga underliggande fonders innehav för att säkerställa att verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i underliggande fonder. Om ett sådant bolag återfinns i en underliggande fond initieras en dialog med fondens förvaltare om en åtgärdsplan. Vidare kontrolleras andelen hållbara investeringar i fonden löpande.

Fonden tillämpar löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag med verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i fonden. Det innebär att information om varje enskilt bolag i fonden hämtas direkt från extern dataleverantör. Vid förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning, informationen valideras av förvaltaren och bolaget exkluderas ur fonden givet korrekt information.

Datakällor och behandling

Information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner inhämtas från extern dataleverantör. Dataleverantören inhämtar information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via direktkontakt med bolagen. Fondbolaget tar emot datan och utför den löpande kontrollen av fonden.

Fondbolaget genomför löpande diskussioner med dataleverantören för att säkerställa god datakvalitet. Särskild analys görs vid bolagsfall där det finns motstridig information. Vid tveksamma situationer kontaktas bolaget i fråga för att ha möjlighet att ge sin syn.

Begränsningar för metoder och data

Informationen om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter. Begränsningen är mest framträdande för bolag med en mindre del av affären mot de exkluderade verksamheterna, exempelvis en dagligvaruhandel som också säljer alkohol. Det är en acceptabel begränsning eftersom den huvudsakliga effekten av fondens strategi nås genom att exkludera bolag med betydande exponering mot de exkluderade verksamheterna. Ytterligare begränsningar ligger i det faktum att olika dataleverantörer på marknaden har olika metoder som ligger till grund för bedömningar, vilket leder till att information kan komma att skilja sig beroende på var datan har hämtats ifrån. Även detta bedöms som en acceptabel begränsning i närtid, eftersom kvalitén och jämförbarheten på hållbarhetsinformation kommer öka på sikt.

Due diligence

Förvaltaren har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond beaktas i investeringsbesluten.

Placeringar sker enbart i fonder som möter fondens hållbarhetskrav.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Placerum Balanserad

Alla leverantörer av produkter som förvaltningen investerar i genomgår en ODD (Operational Due Diligence) process som en IDD (Investment due diligence)-process. Vid båda dessa processer bedöms hållbarhetsarbetet hos leverantören och produkten. Kvartalsvis utför fondbolagets riskfunktion kontroller för att säkerställa att samtliga fondinvesteringar har en IDD och en ODD.

För samtliga fondbolagets fonder utför även fondbolaget löpande kontroller av fondernas underliggande tillgångar för att kontrollera att dessa är i linje med de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond.

Strategier för engagemang (aktieägarengagemang)

Fonden gör inga direktinvesteringar i enskilda aktier. Det innebär att fonden inte finns representerad på bolagsstämmor och Portföljförvaltaren har därmed begränsade möjligheter att föra en direkt dialog med företagen i hållbarhetsfrågor. Fondens aktieexponering tas istället genom investeringar i underliggande aktiefonder, såväl aktivt förvaltade som indexfonder.

Vid placeringar i externa fonder sker påverkan i form av dialog med externa fondbolag och portföljförvaltare.

Valt referensvärde (jämförelseindex)

Fonden är aktivt förvaltd och inget index används för att avgöra om fonden möter de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar.