

## Hållbarhetsrelaterad information

### Om Balanserad Hållbar

Balanserad hållbar är en allokeringsportfölj vars målsättning är att maximera den långsiktiga avkastningen inom den givna risknivån och hållbarhetsprofilen. Portföljen investerar i fonder och har en strategisk allokering mellan tillgångsslagen ränta, globala aktier och nordiska aktier. Utifrån dessa strategiska vikter sker en taktisk allokering inom respektive tillgångsslag. Innehaven som väljs in främjar miljömässig och/eller social hållbarhet eller har hållbara investeringar som mål, och är därmed klassificerade som artikel 8 eller artikel 9 produkter enligt SFDR-förordningen. I förvaltningen av portföljen prioriteras innehav med ett grönt hållbarhetsbetyg enligt Söderberg & Partners analys och väljer bort fonder med rött hållbarhetsbetyg. 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.

### Hållbarhetsinformation

Grundläggande invals-kriterier är att innehaven har en uttalad strategi som främjar miljömässig och/eller social hållbarhet eller har hållbara investeringar som mål och därmed är klassificerade som artikel 8 eller artikel 9-produkter enligt SFDR-förordningen. I portföljförvaltningen tillämpas negativ screening utifrån etiska aspekter; tobak, vapen, alkohol, pornografi och spel, samt fossila bränslen och internationella normer. Observera att detta inte innebär nolltolerans mot nämnda verksamheter, istället ska innehaven välja bort bolag vars huvudsakliga omsättning kommer från dessa verksamheter. Vid val mellan likvärdiga investeringsalternativ avseende risk, kostnad och bevisad strategi prioriterar portföljförvaltningen fonder med ett grönt hållbarhetsbetyg enligt Söderberg & Partners analys och alternativ med ett rött hållbarhetsbetyg väljs bort. Hållbarhetsbetyget baseras på vår analys av hur fondförvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker och möjligheter vid val av bolag, i allokeringsbeslut och vid portföljkonstruktion. Analysen bedömer även hur aktivt och proaktivt förvaltaren påverkar fondinnehaven i en hållbar riktning, samt huruvida det finns tillräckligt med resurser och kompetens för att kunna upprätthålla en god hållbarhetsprestanda i fonden. Utöver den negativa screeningen och det positiva urvalet driver förvaltningen påverkansdialoger mot innehaven i syfte att förbättra hållbarhetsprestandan.

### Hållbarhetsaspekter som beaktas i portföljförvaltningen

#### Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)

Ett av portföljens invals-kriterier är att fonderna som väljs som lägst är klassificerade som artikel 8 enligt SFDR-förordningen och därmed ska fondens strategi främja antingen miljömässiga eller sociala hållbarhetskaraktärer, eller både och. Vid val mellan likvärdiga investeringsalternativ avseende risk, kostnad och bevisad strategi prioriteras fonder som är klassificerade som artikel 9 enligt SFDR-förordningen och därmed att fondens strategi ska ha hållbara investeringar som mål, med fokus på miljömässig hållbarhet. I Söderberg & Partners hållbarhetsanalyser bedöms fondförvaltarens hantering av miljömässiga hållbarhetsrisker och fondens eventuella bidrag till miljömässig hållbarhet såsom innehav i gröna obligationer och investeringar som är förenliga med EU-taxonomin

#### Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)

Ett av portföljens invals-kriterier är att fonden är klassificerad som artikel 8 enligt SFDR-förordningen och därmed att fondens strategi ska främja antingen miljömässiga eller sociala hållbarhetskaraktärer, eller både och. Vid val mellan likvärdiga investeringsalternativ avseende risk, kostnad och bevisad strategi prioriteras fonder som är klassificerad som artikel 9 enligt SFDR-förordningen och därmed att fondens strategi ska ha hållbara investeringar som mål, med fokus på social hållbarhet. I Söderberg & Partners hållbarhetsanalyser bedöms fondförvaltarens hantering av sociala hållbarhetsrisker och fondens eventuella bidrag till social hållbarhet såsom innehav i sociala obligationer och investeringar som är linjerade med FN:s hållbarhetsmål.

#### Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

I Söderberg & Partners hållbarhetsanalyser bedöms fondförvaltarens hantering av bolagsstyrningsrisker, såsom mutor och korruption, och hur fondbolaget agerar när brott mot internationella konventioner och normer uppstår.

### Portföljen väljer in

#### Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av fonder

Enbart fonder som uppfyller artikel 8 eller artikel 9 i SFDR-förordningen och den etiska, normbaserade och hållbara screeningen väljs in i portföljen. Investeringsalternativ med ett grönt hållbarhetsbetyg enligt Söderberg & Partners analys prioriteras. Alternativ med ett rött hållbarhetsbetyg utesluts.

### Portföljen väljer bort

#### Produkter och tjänster

Portföljen placerar inte i fonder som saknar en skrivelse om hantering av exponering mot följande produkter och tjänster.

- Vapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Klusterbomber och Personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol produktion
- Tobak produktion
- Spel om pengar
- Produktion av pornografiskt innehåll
- Fossila bränslen

#### Internationella normer

Portföljen investerar inte i fonder som saknar en uppföljning av internationella normer. Fonder som väljs in till portföljen har uttalade exkluderingskriterier där internationella normer är ett av dessa. Portföljen investerar i fonder som direkt exkluderar bolag som kränkt internationella normer samt fonder som bevakar huruvida bolagen vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem under en tid som bedöms som rimlig i det enskilda fallet

Fondförvaltningen gör en egen genomlysning av fondinnehaven minst halvårsvis. I syfte att säkerställa att exkluderingskriterierna efterlevs gör Söderberg & Partners analysteam en genomlysning av portföljinnehaven med hjälp av en extern leverantör av screeningtjänst och bedömning om bolagens eventuella överträdelser av internationella normer och andra exkluderingskriterier som tillämpas.

#### Bolaget påverkar

Bolaget använder sitt inflytande för att påverka fondförvaltare i hållbarhetsfrågor. Bolaget har kontakt med fondförvaltare i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

#### Påverkansarbete i egen regi

Portföljen investerar i fonder och har därmed inga direkta innehav i bolag. I samband med hållbarhetsanalysen som utgör underlag till investeringsbeslut träffar hållbarhetsanalytiker fondförvaltare för att diskutera hur de hanterar hållbarhetsfrågor, däribland hur fondförvaltarna i sin tur bedriver påverkansarbete gentemot bolagen. Dialogerna syftar till att förbättra hållbarhetsnivån i portföljens befintliga innehav och i fonder som kan bli aktuella att väljas in till portföljen.

#### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Våra externa konsulter driver påverkansdialoger gentemot bolag som våra fondinnehav investerar i. Våra analytiker följer upp statusen i dessa påverkansdialoger och deltar vid behov.



### Resurser

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

**Portföljförvaltningen använder interna resurser för hållbarhetsanalys och påverkansarbete** Portföljförvaltningen utgår primärt från de interna hållbarhetsbetygen av fonder. Betygsättningen sker enligt Söderberg & Partners egna analysmodell. Underlag till analysen är förstahandsinformation från fondbolagen samt publikt tillgängligt material. Vid behov träffar analytikerna fondförvaltaren för att samla in mer information och få förtydliganden.

**Portföljförvaltningen använder externa resurser för hållbarhetsanalys och påverkansarbete** Information om fondernas klassificering enligt SFDR-förordningen samlas in från extern databas vid behov. Genomlysning av portföljen sker med hjälp av extern leverantör, vilken även bedriver egna påverkansdialoger.

### Ytterligare information

Eventuella uppdateringar i den hållbarhetsrelaterade informationen publiceras i kundens online-tjänst.