

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a
iförordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Pareto Klimatfokus Ränta

Identifieringskod för juridisk person: 549300VYM3TRPSP1GD09

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nej

☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 80 %**

☐ 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**

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.



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Pareto Klimatfokus Ränta har som mål att enbart göra hållbara investeringar i företag som bedriver sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. På så sätt är fondens övergripande mål att göra investeringar för att minska koldioxidutsläpp genom att investera i företag som har ställt om sin verksamhet, eller håller på att ställa om sin verksamhet på ett sätt som är förenligt med IEA:s "Sustainable Development Scenario".

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta investeringarnas bidrag till Parisavtalet används följande indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Långsiktiga klimatmål
- Verifierade klimatmål av Science Based Target Initiative.

● **Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?**

I fonden säkerställs att ingen investering orsakar betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål genom en egenhändigt utvecklad modell där hållbarhetsrisker analyseras. Analysmodellen består av fem delar som samtliga utgör olika sätt att säkerställa att investeringen inte utgör betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Analysen består av följande delar:

- **Hygienfaktorer**
Vissa verksamheter investerar Fonden aldrig i av anledningen att de verksamheterna bedöms ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer till sin natur. Fonden investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption samt inhumana vapen (exempelvis: landminor eller kluster- och atomvapen). Dessutom exkluderas löpande verksamheter vars omsättning till någon del är hänförlig till:

- Fossila bränslen (avser utvinning, prospektering eller raffinering av olja, gas och kol)
- Produktion av pornografi
- Odling och produktion av tobak

Fonden exkluderar därtill verksamheter där mer än 5 % av omsättningen kommer från följande:

- Produktion av alkohol
- Distribution av alkohol
- Produktion av kommersiell casino/ vadslningsverksamhet
- Distribution av kommersiell casino/vadslningsverksamhet
- Distribution av pornografiskt material
- Distribution av tobak

Fonden utesluter även verksamheter där mer än 10 % av omsättningen kommer från:

- Distribution av fossila bränslen

Fonden utesluter verksamheter där mer än 50 % av omsättningen kommer från:

- Elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO₂/kWh
- Prospektering, utvinning, tillverkning eller distribution av gasformiga bränslen

- **Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI indicators)**
 - Utsläpp av växthusgaser
 - Koldioxidavtryck
 - 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

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.

- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
- Exponering mot energieffektiva fastigheter
- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Ingen uppförandekodex för leverantörer

- *Incidenter*
Eventuellt uppmärksammade incidenter bedöms på en femgradig skala beroende på allvarsgraden i incidenten.
- *Bolagets huvudsakliga risker*
En bedömning av investeringens huvudsakliga hållbarhetsrisker och vilka relevanta policys och processer som finns på plats för att hantera dessa.
- *Bolagsstyrning*
En bedömning av praxis för god bolagsstyrning utförs. Här utvärderas bolaget på parametrar som styrelsens sammansättning och kompetensnivå, ägarskap, ersättningsstruktur och rapportering.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

En central del i analysen av hållbara risker är beaktandet av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI indicators). För att säkerställa att en investering inte orsakar betydande skada för någon indikator ställs påverkan av investeringen i relation till ett branschsnitt.

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

Fonden tillämpar nolltolerans mot investeringar som inte efterlever OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Löpande erhåller fondbolaget varningsmeddelanden, så kallade "Alerts", då något investeringsobjekt misstänks för överträdelser av ovan principer.



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

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja. Varje investerings huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas då investeringen genomgår den analys av hållbara risker som beskrivs under rubriken "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?".



Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Pareto Klimatfokus Ränta är en aktivt förvaltd företagsobligationsfond med målsättning att skapa en god riskjusterad avkastning genom att enbart investera i företag som lever upp till Parisavtalets målsättningar.

Ett företag bedöms bedriva sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning om ett eller flera av följande kriterier är uppföljda:

Mål godkända av Science Based Target Initiative

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

Bolaget har målsättningar för att minska sitt klimatavtryck som är i linje med IEAs scenario om "väl under 2 grader". Bolagets klimatmål är dessutom verifierat av organisationen Science Based Target Initiative.

Minskning av historiska utsläpp

Bolaget har uppvisat en minskning av de egna utsläppen om minst 7,6% årligen under de tre senaste åren. De egna utsläppen är definierade som koldioxidintensitet enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner EUR).

Bolaget har redan nära noll utsläpp

Bolaget har en koldioxidintensitet som understiger 2,0 ton CO₂/MEUR. Koldioxidintensitet definieras enligt TCFD:s standard och mäts som ton koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 dividerat på bolagets omsättning (miljoner EUR).

Bolaget har ett mörkgrönt obligationsprogram.

Bolaget har ett obligationsprogram som har erhållit en mörkgrön klassificering av Cicero (ett oberoende företag som utvärderar gröna finansieringsramverk). En mörkgrön klassificering innebär att ramverket är i linje med de långsiktiga klimatmålen och finansieringen bidrar till lösningar för låga utsläpp och klimatanpassning.

För att mäta att ovan kriterier är uppfyllda används relevanta hållbarhetsindikatorer. En kontroll av uppfyllandet av kriterierna sker både innan investering samt löpande under investeringsperioden. Denna kontroll granskas av bolagens funktion för internrevision.

- **Investeringen klassificeras som miljömässigt hållbar i EU-taxonomin**

Som lägst 25 procent av investeringens verksamhet klassificeras som miljömässigt hållbart i EU-taxonomin.

Påverkansarbete

Löpande under investeringsperioden bedrivs även ett aktivt påverkansarbete mot fondens investeringsobjekt. Vi tror på en direkt och kontinuerlig dialog mellan förvaltningen och de bolag som fonden gör investeringar i. I dessa dialoger diskuteras hållbarhetsrelaterade frågor i stort, men särskilt frågor kopplade till investeringarnas klimatarbete.

Ibland inträffar hållbarhetsrelaterade incidenter i portföljbolag. I dessa fall diskuterar vi frågan direkt med bolaget och dess ledning. Vi följer löpande upp frågeställningen i syfte att verka för en förbättring. Vår uppfattning är att förändringsarbete i stora företag kräver tid och resurser. Därför är vi uthålliga i synen på företagets förändringsprocess.

Det kan hända att vi genom egna kontakter och informationen vi fått från externa leverantörer av hållbarhetsdata kommer till slutsatsen att ett förändringsarbete i ett företag inte kommer till stånd eller leder till önskvärt resultat. Då är vår utgångspunkt att fonderna inte ska investera i det aktuella företaget alternativt avveckla befintlig investering. Avvecklingen ska ske på ett sådant sätt att det tillvaratar andelsägarnas intresse.

- ***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?***

Samtliga av fondens investeringar ska uppfylla bedriver sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning.

Fonden lyder dessutom under fondbolagets övergripande hållbarhetspolicy. Det innebär att ingen investering får strida mot bolagets lista över exkluderade branscher eller bryta mot internationella konventioner. Fullständig beskrivning hittas under rubriken "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?".

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

Praxis för god bolagsstyrning är ett utvärderingselement som ingår i fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas varje investering utifrån:

- Styrelsen erfarenhet och kompetens
- Styrelsesammansättning
- Ägarskap
- Ersättningsstruktur
- Rapportering
- Intressenthantering

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

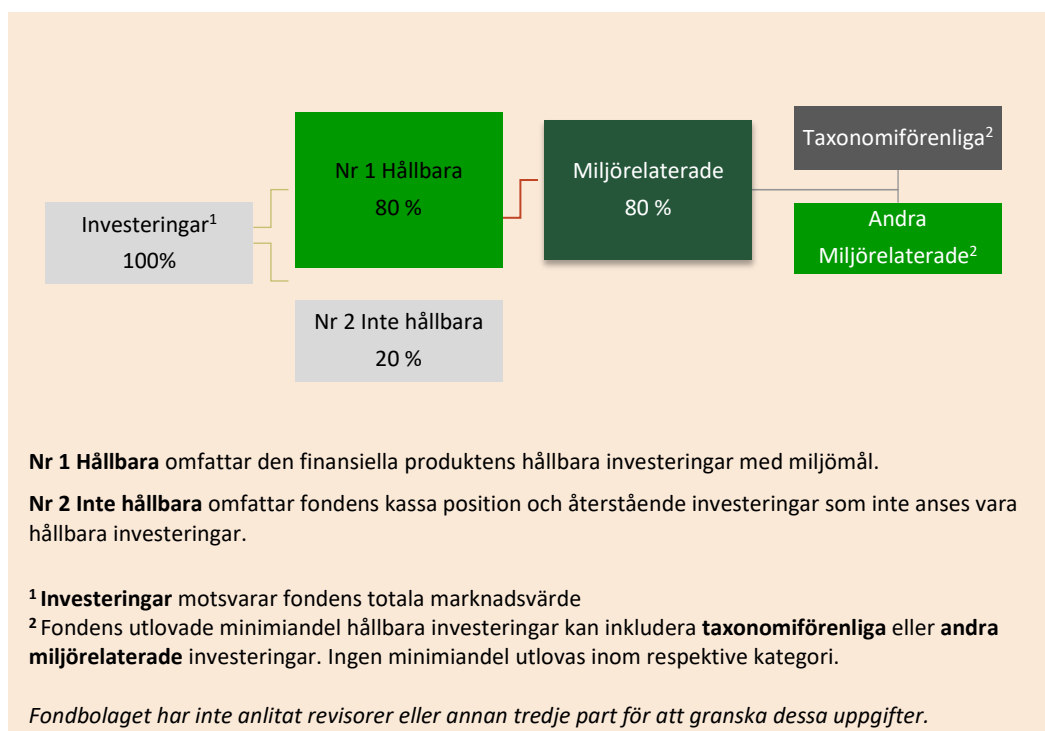
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Investerings hantering av bolagsstyrningsfrågor ställs sedan i relation till branschsnittet.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Samtliga av fondens investeringar ska efterleva fondens hållbara målsättning.

Fonden har dessutom en kassaposition som maximal får uppgå till 20 procent av fondens totala värde.



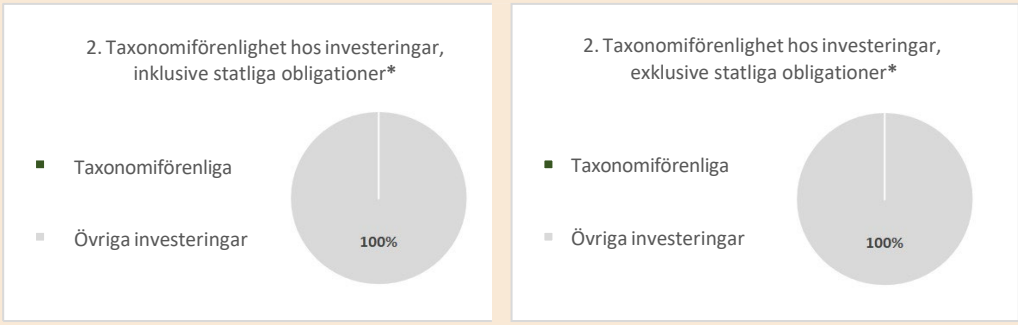
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har åtagit sig att upprätthålla en minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2(17) i SFDR. Investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga eller andra miljörelaterade mål. Fonden utlovar ingen minimiandel i respektive kategori då fördelningen kan komma att variera. Fonden garanterar inte att uppnå en specifik minimiandel hållbara investeringar med miljömål förenliga med kraven i EU:s taxonomi.

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.

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



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

Fonden har åtagit sig att upprätthålla en minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2(17) i SFDR. Investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga eller andra miljörelaterade mål. Fonden utlovar ingen minimiandel i respektive kategori då fördelningen kan komma att variera. Fonden garanterar inte att uppnå en specifik minimiandel hållbara investeringar med miljömål som inte är förenliga med EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inget åtagande om att göra hållbara investeringar med ett socialt mål enligt definitionen i artikel 2(17)



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

I kategori "Nr 2 Inte hållbara" ingår fondens kassa position och återstående investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.paretoam.com/sv/hallbarhetsrelaterade-upplysningar