

**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.



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

**Produktnamn:** RAM Long Active Value

**Identifieringskod för juridisk person:** 984500701CEE976DSA03

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**Gäller från och med:** 2023-01-01 och tills vidare

### 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 miljörörelaterade 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 miljörörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörörelaterade egenskaper som är i linje med Parisavtalets mål om att förhindra klimatförändringar vilket uppnås genom minskade koldioxidutsläpp och utsläpp av andra växthusgaser samt ökad användning av förnyelsebar energi. I fonden väljs aktivt bolag in som bidrar till fondens främjandeegenskaper, dessa bolag kallas för "främjandebolag" och beskrivs närmare under frågan om vilken investeringsstrategi som den finansiella produkten följer.

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

Fondbolaget använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörörelaterade egenskaper som fonden främjar:

- Utsläpp av växthusgaser (scope 1, 2 och 3 och sammanlagda utsläpp)
- Investeringsobjektens växthusgasutsläpp

- Investeringsobjektens växthusgasintensitet
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion

*I EU-taxonomi 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-kriterier 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?

Ja, se text nedan

Nej

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI-indikatorerna") genom att exkludera investeringar i sektorer och branscher som innebär stor negativ påverkan för de fastställda hållbarhetsfaktorerna. Fonden köper in data från extern tredjepartsleverantör (MSCI) för att genomföra mätning av PAI-indikatorerna. Fondbolaget genomför en granskning av data mot PAI-indikatorerna inom ramen för den hållbarhetsanalys som fondbolaget utför inför en investering (se nedan beskrivning under frågan om vilken investeringsstrategi som den finansiella produkten följer).

Upplysning om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att lämnas genom årsberättelsen för fonden.

### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktiefond vars exponering mot aktier och aktierelaterade finansiella instrument, direkt eller indirekt, ska uppgå till minst 90 procent av Fondens värde. Fonden ska ha en exponering, direkt eller indirekt, om minst 80 procent av Fondens värde mot aktier och aktierelaterade finansiella instrument som är noterade i Sverige eller som emitterats av bolag med säte i Sverige. Fonden får även till viss del placera i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument noterade utanför Sverige men inom EES. Fonden tillämpar en investeringsprocess med stark fundamental orientering. Förvaltarna lägger ett stort fokus på att identifiera investeringar där den underliggande tillgången bedöms ha ett värde som överstiger marknadspriset. RAM Long Active Value:s mål är att över tid skapa en minst lika god avkastning som den bredare marknaden, men till en lägre risknivå, mätt som standardavvikelse.

Inom ramen för fondens investeringsstrategi tillämpas fondens hållbarhetskriterier kontinuerligt genom hela strategin. Fondens hållbarhetskriterier genomförs genom framför allt två metoder; välja bort och välja in. Nedan beskrivs dessa metoder mer i detalj.

#### Innan investering

##### ESG screening

Fondbolaget utför en ESG-screening inför ett positionstagande som innefattar en kontroll av huruvida det tilltänkta investeringsobjektet är verksam inom någon av de av fondbolaget exkluderade verksamheterna eller sektorerna (dessa beskrivs nedan under exkluderingskriterierna) eller om det är upptaget på någon av de sanktionslistor som fondbolaget använder sig av (US Office of Foreign Assets Control, EU Sanctions List och FN:s sanktionslista). Därtill kontrollerar fondbolaget också huruvida ett investeringsobjekt är uppfört på Norges Bank Investment Managements exkluderingslista.

**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.

### *ESG-analys*

Fondbolaget genomför inför varje positionstagande utöver den screening som beskrivits ovan också en särskild hållbarhetsanalys av det specifika investeringsobjektet. Inom ramen för denna analys utgår fondens förvaltare från ett flertal datakällor som bland annat Bloomberg och MSCI. Bolaget analyserar även de hållbarhetsrisker som investeringsobjekten är förenade med vad avser risker relaterade till miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning. Vidare granskar fondbolaget investeringsobjektets hållbarhetsrapportering och bland annat huruvida hållbarhetsrapporten har verifierats av auktoriserad revisor. Därutöver undersöker fondbolagets investeringsobjektets eventuella förenlighet med EU:s taxonomiförordning 2020/852/EU.

### *Exkluderingskriterier*

Fonden är aktivt förvaltd och de exkluderingskriterier som tillämpas har därför en självsanerande effekt. Mot denna bakgrund har fondbolaget fastställt kriterier för exkludering av vissa sektorer och branscher som fondbolaget inte ser någon långsiktig hållbarhet eller samhällsnytta i. Dessa exkluderingskriterier beskrivs under frågan nedan och tillämpas för fonden.

### *Välja in*

Fonden väljer aktivt in sådana bolag i fonden som bidrar till de miljörelaterade egenskaper fonden avser att främja. Detta rör bland annat investeringsobjekt som har åtagit sig klimatrelaterade målsättningar i enlighet med Parisavtalets globala uppvärmningsmål med syftet att minska verksamhetens koldioxidutsläpp och andra växthusgasutsläpp. Dessa investeringsobjekt kallar fonden för "främjandebolag". Fondbolaget har upprättat ett ramverk för vilka kriterier som ett investeringsobjekt behöver uppfylla för att klassificeras som ett främjandebolag. Fonden investerar i två olika typer av främjandebolag för vilka det uppställs olika kriterier men det råder inte någon inbördes prioritetsordning mellan de två typerna av främjandebolag.

För att ett investeringsobjekt ska kategoriseras som den första typen av främjandebolag uppställer fondbolaget följande kriterier:

1. Investeringsobjektet ska ha åtagit sig klimatrelaterade målsättningar som är förenliga med Parisavtalets globala uppvärmningsmål eller utsläppsmål, alternativt har investeringsobjektet kommunicerat att det har för avsikt att åta sig klimatrelaterade målsättningar förenliga med Parisavtalets utsläppsmål.
2. Utöver punkten 1 fordras att investeringsobjektet har:
  - a) Fått sina klimatrelaterade målsättningar validerade av Science Based Targets initiative, eller att investeringsobjektet har skickat in ansökan till Science Based Targets initiative för validering, eller
  - b) Att investeringsobjektet har erhållit minst A- av CDP i betyg.
3. Investeringsobjektet ska utöver detta följa RAM:s policy för praxis för god styrning.

För att ett investeringsobjekt ska kategoriseras som den andra typen av främjandebolag uppställer fondbolaget följande kriterier:

1. Investeringsobjektet ska bedriva en så kallad möjliggörande verksamhet. Med möjliggörande verksamhet avser RAM att investeringsobjektet gör det möjligt för andra företag att ställa om sina verksamheter till att bli långsiktigt miljömässigt hållbara, till exempel genom att göra verksamheterna förenliga med Parisavtalets klimatmål.
2. Investeringsobjektet ska utöver detta följa RAM:s policy för praxis för god styrning.

### **Under investering**

#### *Löpande övervakning av främjandeegenskaper*

Fondens ansvariga analytiker och förvaltare följer utvecklingen för de hållbarhetsaspekter som är av betydelse för respektive investeringsobjekt. Ansvariga analytiker och förvaltare följer utvecklingen delvis genom nyhetsflödet och liknande rapportering samt genom screening av Norges Bank Investment Managements exkluderingslista och särskilda PAI-indikatorer avseende sociala egenskaper vilket görs på kvartalsvis basis.

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

I möten med investeringsobjekten ska fondbolaget diskutera hållbarhetsaspekter med investeringsobjektet och vid behov rekommenderas förändringar av fondbolaget.

- **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?**

Fonden placerar inte i investeringsobjekt som är involverade i följande produkter och tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, tobak, kommersiell spelverksamhet (vad avser hasardspel och vadsplagningsverksamhet), pornografi, tillverkning av starksprit samt utvinning av kol och uran. Fondbolaget exkluderar vidare investeringsobjekt som är relaterade till länder eller räntebärande värdepapper som är utgivna av stater som är uppförda på Financial Action Task Force:s ("FATF") lista över länder som ej deltar i den globala kampen mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

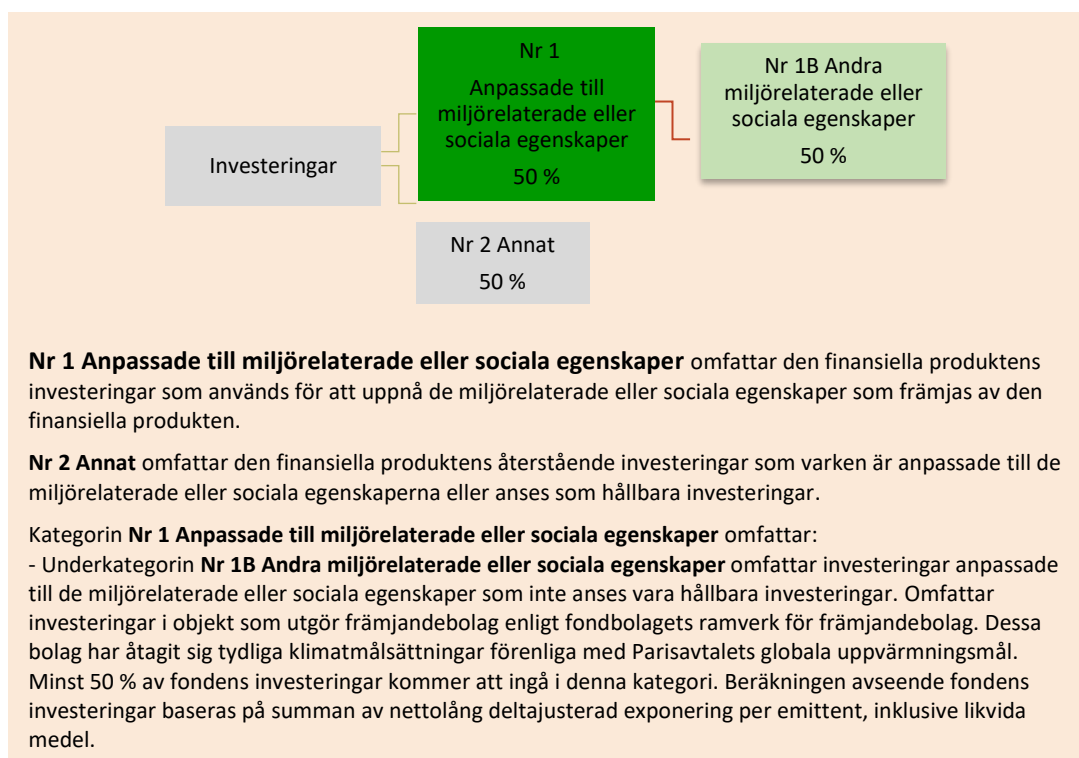
Enligt fondbolagets hållbarhetspolicy får fondbolaget inte investera i investeringsobjekt som ingår i någon av de sektorer eller branscher som fondbolaget exkluderar. Därtill kommer fondens investeringsobjekt alltid till åtminstone 50 % vara i så kallade främjandebolag (se ovan för definition av främjandebolag).

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

Fondbolaget har antagit en policy för att bedöma praxis för god styrning i fondens investeringsobjekt, vilken ingår i fondbolagets hållbarhetspolicy. Fondbolagets policy för att bedöma praxis för god styrning innefattar en skyldighet för fondbolaget att granska att investeringsobjektet har en sund förvaltningsstruktur och en sund relation till dess arbetstagare, vidare granskar fondbolaget ersättningsstrukturer till berörd personal och efterlevnad av skatteregler.

Inför en investering i ett nytt investeringsobjekt granskar fondbolaget investeringsobjektets förvaltningsstruktur bland annat vad avser investeringsobjektets uppförandekod och huruvida investeringsobjektet följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt klimatrelaterade indikatorer genom mottagande av data från MSCI.

## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



**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 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. Omfattar investeringar i objekt som utgör främjandebolag enligt fondbolagets ramverk för främjandebolag. Dessa bolag har åtagit sig tydliga klimatmålsättningar förenliga med Parisavtalets globala uppvärmningsmål. Minst 50 % av fondens investeringar kommer att ingå i denna kategori. Beräkningen avseende fondens investeringar baseras på summan av nettolång deltajusterad exponering per emittent, inklusive likvida medel.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

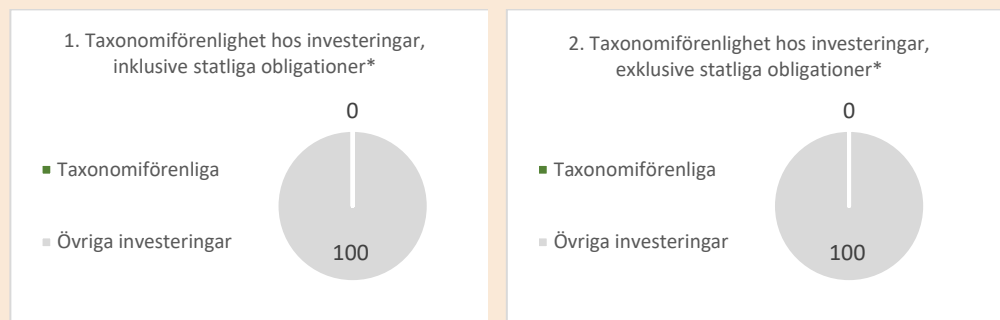
De bolagsspecifika derivat som fonden placerar i genomgår samma ESG-analys och screening som övriga innehav i fonden och enligt den metod som har beskrivits ovan. För eventuella indexpositioner görs inte någon ESG-analys eller screening. Dessa indexpositioner ingår i nr 2 Annat enligt ovan tillgångsallokeringsfördelning.



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

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad varför ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden inte kan lämnas. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

*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.*



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper



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

I "Nr 2 Annat" ingår alla investeringar i fonden som inte kategoriseras som främjandebolag (se under frågan vilken investeringsstrategi följer den finansiella produkten för definitionen av främjandebolag). Vidare inkluderas i kategorin "Nr 2 Annat" kassa eller andra likvida medel i fonden eller innehav som används för risksäkring. Alla investeringsobjekt i fonden följer praxis för god styrning och till följd därav vissa etiska och sociala minimiskyddsåtgärder.



## ● Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar - RAM Rational Asset Management](#)