

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: Sparande med Garanti

Identifieringskod för juridiska personer:

529900GS6OZTM1HYL611, SPP Pension & Försäkring AB (publ)

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.

Gäller från och med: 2024-01-01 och tills vidare

(version 4 av förköpsinformation enligt förordning (EU) 2019/2088, först publicerat 2021-03-10)

Förköpsinformationen gäller för de samlade investeringarna i produkten Sparande med Garanti. Individuella skillnader förekommer i fördelningen mellan olika tillgångsslag, vilket påverkar andelen investeringar som har hållbarhet som mål i relation till total investering. De siffror som anges nedan är dock alltid miniminivån.

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: ___%**

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15% hållbara investeringar

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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.



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

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Främjande av <u>miljörelaterade egenskaper</u> genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:	Främjande av <u>sociala egenskaper</u> genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:	Främjande av <u>praxis för god styrning</u> genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:
<p>Produkten investerar inte i företag som:</p> <ul style="list-style-type: none"> - bidrar till allvarlig klimat- och miljöskada - får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av kol och oljesand 	<p>Produkten investerar inte i företag som:</p> <ul style="list-style-type: none"> - får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av tobak - får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av cannabis (för icke-medicinskt bruk) - kränker mänskliga rättigheter, folkrätt, arbetstgares rättigheter i försörjningskedjan eller utnyttjar barn- eller slavarbete - får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller distribution av icke-konventionella vapen <p>Ytterligare främjande av sociala egenskaper för noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån</p> <ul style="list-style-type: none"> - Dessa innehav utesluter även bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av alkohol, pornografi och kommersiell spelverksamhet, i tillägg till ovanstående kriterier. 	<p>Produkten investerar inte i företag som:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet - Stater som är systematiskt korrupta
<p><i>En liten andel av portföljen består av gamla investeringar i illikvida tillgångar där löptiden på investeringarna fortgår ytterligare några år, men inga nya investeringar görs. Dessa kan inte alltid garanteras följa alla delar som nämns ovan, då de är svåra att genomlysas och gjordes före samtliga ovanstående krav fanns på plats. Indirekt exponering via aktieterminer kan inte heller garanteras följa alla krav. Totalt är detta ungefär 5-10% av produktens exponering.</i></p>		

Främjande av en övergång till en värld med minskande koldioxidutsläpp där klimatförändringarna begränsas

Produkten främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att tillgångsslagen noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån även

utesluter bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen och bolag med stora fossila bränslereserver. Stora delar av aktieinnehaven ligger även i fonder som optimerar på koldioxidavtrycket för att investera mer i koldioxideffektiva bolag.

Investeringar i fastigheter främjar övergången till en värld med låga koldioxidutsläpp genom att vi investerar i fastigheter som köper ursprungsmärkt förnyelsebar el från fossilfria källor och miljömärkt fjärrvärme, där så är möjligt. Målsättningen är att producera energi via exempelvis solceller på varje fastighet, och minska energiförbrukningen med 1,2% per år. Fastighetsbolaget hyr inte ut till fossil verksamhet.

Sparande med Garanti investerar i infrastrukturprojekt i form av eldrivna tåg i Storbritannien och vindkraft i Texas och utanför Storbritanniens kust.

Vi mäter kvartalsvis koldioxidintensiteten för noterade aktier, företagsobligationer utgivna av noterade bolag samt direktägda fastigheter och fastighetsbolag och har som mål att kontinuerligt minska produktens koldioxidintensitet och avtryck ner till nettonoll senast 2050.

Främjande av hållbarhet genom investeringar i bolag med bidrag till FNs hållbarhetsmål

Inom tillgångsslaget noterade aktier sker investeringar enbart i Storebrands Plus-fonder samt i Storebrand Global Solutions. Plus-fonderna väljer in bolag med lägre koldioxidutsläpp och högre ESG-rating jämfört med bolagen i dess respektive index, samt bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som i någon utsträckning bidrar med lösningar på världens hållbarhetsutmaningar, dvs. FNs 17 hållbarhetsmål. Dessa bolag finns på koncernens lista över lösningsfokuserade bolag. Fonden Storebrand Global Solutions investerar enbart i lösningsfokuserade bolag.

Främjande av hållbarhet genom aktivt ägarskap

Förvaltarna av de noterade tillgångarna i produkten arbetar strukturerat och dedikerat med frågor kopplat till minskad avskogning, ökad biologisk mångfald, minskade CO2-utsläpp samt respekt för mänskliga rättigheter i bolagens leverantörskedjor. Läs mer längre ner.

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

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

Följande indikatorer används:

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Hur används indikatorn för att mäta främjandet av miljömessiga eller sociala egenskaper? Vad är målet/vad vill vi uppnå?
<i>Miljömessiga</i>		
Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen	Följande innehav, vilka står för ~90% av Sparande med Garanti (kan variera något under ett år med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag) exkluderar alla bolag med mer än 5% av intäkterna från bolag som producerar eller distribuerar fossila bränslen:

		<p>Noterade innehav i aktier och obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; Investeringar i private equity gjorda från och med 2021; Företagslån*; Infrastruktur; Derivat exklusive aktieterminer</p> <p>För private equity-investeringar och hedgefondinvesteringar gjorda före 2021 kan exponering förekomma. Inga nya hedgefondsinvesteringar har gjorts på flera år. För aktieterminer, ett tillgångsslag som innebär en exponering mot ett index, till exempel OMX30, kan indirekt exponering mot fossila bolag förekomma om dessa bolag ingår i indexet.</p> <p>*Inom företagslån finns investeringar i en fond där SPP inte kan garantera att alla innehav är fossilfria. Inga ytterligare kommitteringar görs från och med 2022.</p>
Koldioxidintensitet	Beräknas som det viktade genomsnittet av innehavens utsläpp i förhållande till dess intäkter (mätt i ton Co2/MSEK). Omfattar noterade aktier, företagsobligationer utgivna av noterade bolag samt direktägda fastigheter och fastighetsbolag.	<p>Koldioxidintensiteten för noterade aktier ska vara <u>lägre</u> än motsvarande index.</p> <p>Den viktade koldioxidintensiteten för tillgångsslagen ska <u>minska</u> över tid.</p> <p>Produkten ska bidra till koncernens övergripande mål om nettonoll-utsläpp i alla investeringar senast 2050, och en minskning med 32% i koldioxidintensitet 2018-2025.</p>
Energiförbrukning i fastighetsinnehavet	Mätt i kWh/m ²	Energiförbrukningen i fastighetsinnehavet ska minska med minst 1,2% per år.
Sociala		
Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av tobak	<p>Följande tillgångsslag ska ha <u>noll</u> investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak:</p> <p>Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur</p> <p>För övriga tillgångsslag (private equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år.</p>
Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis för icke-medicinskt bruk	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av cannabis för icke-medicinskt bruk	Följande tillgångsslag ska ha <u>noll</u> investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis:

		<p>Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur</p> <p>För övriga tillgångsslag (private equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år.</p>
Icke-konventionella vapen (t.ex. kärnvapen)	Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller distribution av kärnvapen eller kontroversiella vapen såsom klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen	Samtliga tillgångsslag ska ha <u>noll</u> investeringar i icke-konventionella vapen.
Sociala och miljömässiga		
Investeringar i lösningar	Investeringar vars produkter och / eller tjänster bidrar till att FNs 17 Hållbarhetsmål i Agenda 2030 uppnås. Mäts som aktieinvesteringar i denna typ av bolag, i miljöcertifierade fastigheter samt gröna eller sociala obligationer	Produkten ska ha minst 15% investerat i lösningar senast 2025, i linje med koncernens övergripande nivå

● **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?**

De hållbara investeringar som görs i Sparande med Garanti återfinns i fonden Storebrand Global Solutions, Storebrands Plus-fonder, i gröna obligationer och i direktägda fastigheter. Investeringarna bidrar till ett antal av FNs globala hållbarhetsmål och till att begränsa och anpassa världen till klimatförändringarna. De kan därmed i olika utsträckning bidra till miljömål 1 & 2 i "taxonomiförordningen" (EU 2020/852), dvs. att begränsa klimatförändringarna och att anpassa världen till klimatförändringarna, men det finns inget minsta åtagande om att investera en viss andel i verksamheter som klarar de gränsvärden som sätts upp för miljömässig hållbarhet i taxonomiförordningen (läs mer längre ner).

Definition av hållbar investering enligt SPPs metod:

För aktie- och obligationsinvesteringar i noterade bolag identifieras hållbara investeringar genom metod 1 och/eller 2 nedan. Listorna över företag som definieras

som hållbara investeringar upprätthålls av Investment Control & Analytics (ICA) inom Storebrand Asset Management. För fastigheter används metod 3.

Metod 1:	Metod 2:	Metod 3
<p>Alla investeringsteam inom Storebrand Asset Management kan nominera bolag för inkludering i Sustainable Investment-universet på grundval av en kvalitativ bedömning och med de samlade insikterna och den expertis som finns inom vår förvaltarorganisation som grund.</p> <p>Varje team ansvarar för att upprätthålla tillsyn över företag som nominerats för inkludering, och säkra att dessa företag bidrar till hållbarhetsmål, inte gör allvarlig skada på andra hållbarhetsmål samt följer praxis för god styrning.</p> <p>Inom obligationer kommer alla gröna obligationer automatiskt att kvalificera sig som en hållbar investering.</p>	<p>Företag med minst 50 procent gröna intäkter enligt FTSE Green Revenue kvalificerar sig som hållbara investeringar, med förbehåll för att de inte gör allvarlig skada på något annat hållbarhetsmål och följer praxis för god styrning definierade av PAI 10 (UN Global Compact). Företag som bryter mot något av de exkluderingskriterier som anges under frågan om "Vilken investeringsstrategi denna produkt följer" kan inte klassas som hållbara investeringar (gäller både SPPs hållbarhetskriterier och Storebrandstandarden).</p>	<p>Hållbara investeringar i fastigheter definieras som investeringar i fastigheter som är miljöcertifierade minst på nivå "good" enligt Breeam In Use del 1 eller motsvarande och ha fem av fem stjärnor i Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) som är den mest etablerade internationella rankingen av fastigheter för att bedöma deras hållbarhetsarbete.</p>

Hållbara investeringar i Global Solutions

Fonden Global Solutions har hållbarhet som mål med investeringen, och har en minimiandel på 90% hållbara investeringar, varav minst 10% i miljömässig hållbarhet och minst 10% i social hållbarhet, medan övriga 60% kan skifta mellan miljömässig och social hållbarhet.

Förvaltarna väljer aktivt in enbart bolag med tjänster, produkter eller teknik som enligt koncernens bedömning kan bidra i omställningen till ett mer hållbart samhälle och i linje med FNs globala hållbarhetsmål. Fonden har en tematisk investeringsstrategi med fokus på Klimat (solenergi, vindkraft, smarta elnät + infrastruktur), Hållbara städer (vatten, stadsplanering, tillgänglighet), Hållbar konsumtion (återvinning & cirkulär ekonomi, hållbara produkter, ekodesign) och Empowerment (tillgång till digitala tjänster, hälsotjänster samt finansiella tjänster).

Hållbara investeringar i Plus-fonderna

Plus-fonderna är fossilfria indexnära aktiefonder med fokus på hållbarhet. De tre Plus-fonderna som ingår i investeringarna har en minimiandel på 20%, 25% respektive 30% hållbara investeringar.

Fonderna exkluderar alla bolag enligt SPPs hållbarhetskriterier som beskrivs mer nedan. Därefter görs justeringar mot det index de följer för att sänka koldioxidavtrycket, höja hållbarhetsbetyget enligt koncernens hållbarhetsrating, och öka andelen investeringar i bolag som bidrar med lösningar på FN:s hållbarhetsmål. Fonderna har således specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Fonderna viktat upp bolag med hög andel gröna intäkter, liksom bolag som har för avsikt i framtiden att vara i linje med Parisavtalet i enlighet med Science Based Targets Initiative, där det finns tillgång till relevant sådan information. Målsättningen är att ha ett högre hållbarhetsbetyg, ett signifikant lägre CO₂-avtryck samt att ha en högre andel gröna intäkter än sina jämförelseindex.

Hållbara investeringar i Gröna obligationer

Investeringar i gröna obligationer har som målsättning att investera i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman som har en klart positiv effekt på miljö och samhälle och omfattar exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds, social responsible bonds, transitions bonds och sustainability linked bonds.

Gröna obligationer möjliggör investeringar i såväl nya som befintliga projekt för att skapa specifika klimat- eller samhällspositiva effekter. Gröna obligationer är obligationer där medlen är öronmärkta till att finansiera klimatfrämjande projekt, såsom energieffektiviseringar i fastighets- och transportsektorn, förnybar energi, avfallshantering, vatten och biologisk mångfald. Investeringarna verifieras av oberoende organisationer som Cicero, Vigeo, DNV med flera. Via Green Bond Principles (GBP) bestäms en branschgemensam standard som administreras av internationella kapitalmarknadsorganisationen ICMA och målsättningen är att alla investeringar följer den internationella standarden.

Målsättningen med gröna obligationer är att vara en del av omställningen till ett hållbart samhälle med låga koldioxidutsläpp. Investeringsmandatet har fossilkriterier som medger utrymme för att kunna skapa förändring och ställa om i utmanande branscher.

Fastigheter

De hållbara investeringarna som görs i fastigheter innebär att vi direktäger fastigheter som ligger i framkant inom klimatarbete för fastighetsbranschen, och som kontinuerligt bidrar till att minska utsläppen och energiintensiteten i beståndet samtidigt som de aktivt arbetar för att minska klimatrisker och säkra klimatanpassning.

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?

De hållbara investeringarna exkluderar bolag verksamma i fossilbränsle-sektorn och bolag som tillverkar eller distribuerar kontroversiella vapen. Investeringar i bolag som begår brott mot mänskliga rättigheter eller allvarliga miljöbrott utesluts. Investeringarna exkluderar även investeringar i tobak, cannabis, alkohol,

pornografi, kommersiell spelverksamhet och konventionella vapen, enligt tabellen under frågan "Vilken investeringsstrategi följer den finansiella produkten?". Exkluderingskriterierna för noterade innehav följs upp genom daglig compliance. Koldioxidavtrycket mäts och rapporteras kvartalsvis, och målet är att sänka avtrycket över tid.

Samtliga noterade bolag som vi investerar i genomlysas för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled, och bolag med högst risk för avskogning blir föremål för aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.

Investeringar i fastigheter följs upp årligen i dialog med SPP Fastigheter, och koncernens interna riktlinjer för exempelvis korruption, uppförandekod, klimatmålsättningar etc. säkrar att ingen allvarlig skada görs.

— — — *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

De hållbara investeringarna tar hänsyn till specifika gränsvärden för de så kallade "huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhet"-indikatorerna (PAI:er) enligt tabellen nedan.

För indikatorer utan ett definierat specifikt gränsvärde är det vårt Risk- & ägarstyrningsteam som ansvarar för bedömningen av bolagen vi investerar i. Där negativa konsekvenser identifieras överväger teamet om a) företaget verkar mottagligt för ägarengagemang, och b) hur allvarliga de negativa konsekvenserna på hållbarhet är. Om det bedöms nödvändigt blir konsekvensen aktivt påverkansarbete eller uteslutning. Viktiga faktorer som kommer att beaktas i en eventuell riskbaserad uteslutning av tillgångar är:

- Allvarlighetsgraden i de negativa effekterna på hållbarhet
- Faktisk eller sannolik koppling mellan de negativa effekterna och företagets direkta verksamhet
- Närhet och koppling till allvarliga negativa konsekvenser i leveranskedjan
- Företagets rating i respektive indikator för negativa konsekvenser på hållbarhet
- Företagets ESG-betyg, inklusive i jämförelse med branschsnitt
- Sektor- och sub-sektorrisk
- Exponering mot geografisk-/landsrisk i företagets verksamhet
- Sannolikhet att få på plats ett konstruktivt ägarengagemang med företaget

För investeringar i företag (PAI nummer)	Hänsyntas genom
1. Utsläpp av växthusgaser	Samtliga hållbara investeringar är underställa mål om minskade koldioxidutsläpp över tid, eller går till projekt som minskar miljö- och klimatpåverkan. Bolag i högrisksektorer med GHG-intensitet bland de 5% sämsta inom respektive industri rödflaggas för att kunna prioritera vidare uppföljning och för att hänsyn ska kunna tas i investeringsprocessen
2. Koldioxidavtryck	
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	
4. Exponering mot bolag i den fossila sektorn	Bolag med mer än 5% intäkter från fossila produktion / distribution exkluderas
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Företag som klassas som hållbara investeringar får inte bidra till allvarlig miljöförstöring eller bedriva vissa verksamheter i känsliga områden, t.ex. vara involverade i gruvdrift på havsbotten, arktisk borrhning eller havs/sjödeponi av gruvavfall
8. Utsläpp till vatten	Företag som klassas som hållbara investeringar får inte bidra till allvarlig miljöförstöring genom att släppa ut substanser / ämnen i vatten, luft eller mark i sådana mängder eller koncentrationer att det skadar miljö, flora eller fauna, eller allvarligt skadar människors hälsa och välmående
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Företag som klassas som hållbara investeringar får inte bidra till allvarlig miljöförstöring genom att släppa ut substanser / ämnen i vatten, luft eller mark i sådana mängder eller koncentrationer att det skadar miljö, flora eller fauna, eller allvarligt skadar människors hälsa och välmående
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Företag som identifierats som bekräftade brott mot UNGC:s principer och OECD:s riktlinjer exkluderas
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Bolag med obefintlig könsfördelning (0 kvinnor eller 0 män) rödflaggas i vårt system för att kunna prioritera vidare uppföljning
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag med exponering mot kontroversiella vapen exkluderas
Valfri indikator 1. Avskogning	Bolag rödflaggas om de är i en hög risk/hög materialitet-sektor och saknar policy mot avskogning, för att kunna prioritera vidare uppföljning. Bolag som är involverade i allvarligt ohållbar eller systematiskt ohållbar produktion av palmolja exkluderas

För investeringar i statsobligationer i de gröna obligationerna	
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Vi investerar inte i länder som saknar grundläggande institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet. Länder som rankas bland de lägsta 10 procenten på Transparency Internationals "Cossuption Perceptions Index" och Världsbankens "Worldwide Governance Indicators; Control of Corruption Index" är uteslutna. Dessutom är länder med 7 poäng eller färre i Freedom House "Freedom in the World Index", och länder som är föremål för sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd, också uteslutna. Detta kriterium gäller också de statliga eller kontrollerade företagen i dessa länder
För fastighetsinvesteringar	
17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Investerar inte i fastigheter med exponering mot fossila bränslen
Valfri indikator 5: Avfallsproduktion i verksamheten	Investerar inte i fastigheter som saknar anläggningar för avfallshantering

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

De hållbara investeringarna följer FN:s principer för Ansvarsfulla investeringar (UNPRI), och är i linje med OECD Guidelines for Multinational Enterprises, FN:s Guiding Principles on Business and Human Rights och ILO-konventionerna. Vi följer även riktlinjerna i FN:s Global Compact, Tobacco-Free Finance Pledge, och Net Zero Asset Owner Alliance.

Vi screenar alla investeringar i investeringsuniverset med hjälp av data från externa dataleverantörer. Screeningen är avsedd att bedöma om bolagen följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de arbetar för att åtgärda incidenten och genomföra förändringar. De hållbara investeringarna kommer inte att investera i bolag som inte klarar denna screening

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 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?

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.

- Ja
 Nej

Produkten tar hänsyn till negativa konsekvenser på hållbarhet, de så kallade "PAI:erna", enligt vad som anges i denna tabell:

<https://www.spp.se/globalassets/dokument/hallbarhet/negativa-konsekvenser-pa-hallbarhet-indikatorer-for-sparande-med-garanti.pdf>

Denna information återfinns också på spp.se/hallbarhet/smg samt i den periodiska rapporteringen för produkten som publiceras varje år.

Koncernen har även en metod för att identifiera, eller "flagga", "eftersläpore (röda bolag)", "mellanpresterare (gula bolag)" och "ledare (gröna bolag)" när det kommer till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, så att risker kan undvikas och mer kapital kan tilldelas till mer hållbara företag och lösningsföretag:

Röda flaggor: De företag som identifieras som eftersläpore kommer att analyseras ytterligare av Risk & Ägarstyrningsteamet och kan resultera i påverkansdialoger eller exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa effekten och den totala kumulativa negativa effekten som identifierats för alla indikatorer.

Gula flaggor: Mellanpresterare kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra negativ påverkan genom engagemang.

Gröna flaggor: Dessutom kommer den analyserade datan att integreras ytterligare i finansiella beslut med syftet att allokera mer kapital till ledare och därmed lyfta investeringarnas hållbarhetsvärde.

I november 2023 har "flaggresultaten" beräknats och tröskelvärden definierats för PAI 3, 4, 10, 13, 14 och 15. Övriga PAI:er kommer att utvärderas löpande och vi kommer att beräkna "flaggpoäng" om vi ser att vi ser att datakvaliteten och täckningen förbättras.

Flaggresultaten beräknas varje månad, men med tanke på datapunkternas karaktär kan ett företags poäng oftast förväntas förändras på årlig basis.

Flaggresultaten beräknas baserat på en sektorbaserad materialitetsmatris utförd av Risk & Ägarstyrningsteamet, där vissa PAI:er är mer eller mindre relevanta/materiella för vissa sektorer. Till exempel anses GHG-intensitet ha hög materialitet för t.ex. energiproduktion och tung industri, men låg för finansiella bolag. Denna materialitetsbedömning, utförd av Risk & Ägarstyrnings-teamet, används sedan som en grund för beräkningen av PAI -flaggorna.

Sektorpoäng beräknas för varje PAI med MSCI ACWI som univers. Några av PAI:erna är binära (till exempel PAI 10 = antingen bryter de mot UNGC och OECD och tilldelas därför en röd flagga, eller så gör de inte det och får därför ingen flagga). För de kvantitativa PAI:erna, till exempel GHG-intensitet, kommer värdena för den 5:e och 95:e percentilen att fungera som vägledande siffror för att upprätta de röda och gröna flaggorna.

En översikt av de definierade "flaggorna" finns under föregående fråga samt i tabellen i länken ovan.

Vi hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl intern som extern analys som underlag för hur vi i förvaltningen röstar på bolagsstämmor.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Produktens investeringsstrategi är utformad för att ge en lägsta garanterad förmån, med en uppsida i form av tilläggsbelopp. Centralt i valet av placeringstillgångar är därför att de ska ge en hög riskjusterad avkastning samtidigt som de är långsiktigt hållbara. Investeringsstrategin för Sparande med Garanti uppdateras årligen genom ett styrelsebeslut i SPP Pension & Försäkrings styrelse. Exkluderingarna och invalsriterierna som är beskrivna nedan regleras i mandaten till förvaltarna, och efterlevnad av mandaten följs upp löpande av compliance.

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

- Väljer bort
- Väljer in
- Påverkar

Väljer bort

Vi väljer bort bolag enligt beskrivningen i föregående fråga om de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjandet av miljömässiga och sociala egenskaper. De kan delas upp i

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

normbaserade och produktbaserade kriterier. Alla noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån följer SPPs hållbarhetskriterier, och produkten som helhet* följer Storebrandstandarderna. Dessa beskrivs i tabellen nedan.

Exkluderingskriterier i intern förvaltning	SPPs hållbarhets-kriterier	Storebrand-standarden
Normbaserade kriterier		
Vi väljer bort bolag som:		
• Kränker mänskliga rättigheter och folkrätt	x	x
• Ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet	x	x
• Bidrar till allvarlig klimat- och miljökada inklusive ohållbar palmoljaproduktion	x	x
• Bedriver lobbying mot Parisavtalet	x	x
Produktbaserade kriterier		
Vi exkluderar bolag vars omsättning till mer än fem procent består av produktion och/eller distribution av:		
• Kol och oljesand, samt Olje- och gasverksamhet i Arktis	x	x
• Produktion och distribution av fossila bränslen (kol, oljesand, olja, gas m.m.)	x	
• Gruvdrift på havsbotten samt Havs-/sjödeponi av gruvavfall	x	x
• Vapen - icke-konventionella	x	x
• Vapen - konventionella	x	
• Tobak	x	x
• Cannabis (för icke-medicinskt bruk)	x	x
• Alkohol	x	
• Kommersiell spelverksamhet	x	
• Pornografi	x	

*En liten andel av portföljen består av gamla investeringar i illikvida tillgångar där löptiden på investeringarna fortgår ytterligare några år, men inga nya investeringar görs. Dessa kan inte alltid garanteras följa alla delar som nämns ovan, då de är svåra att genomlysa och gjordes före samtliga ovanstående krav fanns på plats. Indirekt exponering via aktieterminer, kan inte heller garanteras följa alla krav. Totalt är detta ungefär 5-10% av produkten.

Väljer in

SPP har ett integrerat sätt att hantera hållbarhetsfaktorer genom användningen av en intern hållbarhetsrating på över 4 500 bolag. Hållbarhetsratingen består till 50% av hållbarhetsrisker och till 50% av hur väl positionerade bolagens produkter och tjänster är i förhållande till FNs 17 hållbarhetsmål. Dessutom har förvaltningsorganisationen tagit fram en lista över lösningsbolag, vars produkter, tjänster eller affärsmodell bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål. Det är ofta bolag med lösningar inom förnybar energi, återvinning och gröna transporter.

Investeringar i noterade aktier sker i koncernens Plus-fonder eller Global Solutions. Plus-fonderna optimeras utifrån följande proaktiva invalsstrategier:

1. Inval av bolag med högre hållbarhetsrating
2. Inval av bolag med lågt koldioxidavtryck
3. Inval av lösningsbolag

Investeringar i Global Solutions sker enbart genom inval av lösningsbolag. Investeringar i gröna obligationer sker enbart i finansiella instrument som syftar till att bidra till omställningen till ett hållbart samhälle med låga koldioxidutsläpp, enligt beskrivningen ovan.

Påverkar

Bolagspåverkan i egen regi

Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning tillsammans med våra förvaltare har löpande dialog och möten med bolagen, per telefon, e-post eller personliga möten. Detta sker både reaktivt om en kontroversiell händelse har inträffat samt proaktivt inom våra prioriterade påverkansområden.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Vid gemensamma frågor går koncernen samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat UNPRI (FNs principer för ansvarsfulla investering) för att få större påverkanskraft.

Röstar på bolagsstämmor

Storebrand röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Vi röstar framförallt via proxy voting med hjälp av ISS.

Mer om koncernens arbete med aktivt ägarskap finns här:

<https://www.storebrand.com/sam/international/asset-management/sustainability/policies-and-governance/sustainable-investment-policy>

- ***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?***

Exklusionerna och invalskriterierna finns fastslagna i investeringsmandaten för respektive tillgångsslag och följs upp kontinuerligt av compliance.

För produktbaserade exkluderingskriterier använder vi en gräns på 5% av bolagens intäkter för att bolagen ska fastna i screeningen. Detta enligt rekommendationerna från Fondbolagens Förening som har fastslagit att 5% är en rimlig gräns för när en bransch eller sektor kan anses vara utesluten. I de flesta fall är intäkterna från dessa branscher 0% eller nära 0%, men det kan vara upp till 5%. För kontroversiella vapen är det alltid 0% på både produktion och distribution.

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. De normbaserade

incidenterna analyseras och presenteras anonymt för en investeringskommitté som beslutar om eventuell uteslutning. I noterade innehav utesluts både de bolag som uteslutits av kommittén, samt alla bolag som får en röd flagga från våra dataleverantörer ISS-Ethix och Sustainalytics GSS.

Detta minskar det antal bolag som vi överväger att investera i. Det finns inte ett krav på ett specifikt antal eller en specifik andel som investeringsalternativen måste minska med, men varje kvartal presenteras en lista över de bolag som vi inte investerar i på grund av ovanstående kriterier här: spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter/

● ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Det finns inte ett krav på ett specifikt antal eller en specifik andel som investeringsalternativen måste minska med, men varje kvartal presenteras en lista över de bolag som vi inte investerar i på grund av ovanstående kriterier här: spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter/

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

Koncernens kriterier för god styrning i investeringsobjekten bygger på en screening- och exklusionsprocess där kontorversiella händelser, enheter förknippade med hög bolagsrisk kopplat till governance, och bolag som bryter mot UN Global Compact och OECD Guidelines identifieras och exkluderas om det bedöms allvarligt eller om det har en röd flagga av ISS-Ethix och Sustainalytics GSS.

Enligt exkluderingskriterierna ovan så investerar produkten inte i företag som ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, eller som bryter mot internationella normer och konventioner, vilket innefattar bolag som bryter mot mänskliga rättigheter, folkrätt och arbetstagarnas rättigheter och/eller gör sig skyldig till allvarlig klimat- eller miljöskada. Vi screenar våra innehav för detta varje kvartal, med hjälp av data från externa dataleverantörer.

I bedömningen beaktas bolagsstyrningspraxis med hjälp av bland annat dessa indikatorer:

- Styrelsens och ledningens kvalitet och integritet
- Styrelsestruktur
- Ägande och aktieägares rättigheter
- Ersättningspaket
- Revision och finansiell rapportering
- Intressentdialog- och hantering

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

Det är tre huvudsakliga indikatorer som används för att värdera god styrning.

- **Kontrovers-score:** Bedöms med hjälp av Sustainalytics Controversies Research som bevakar mer än 700 000 nyhetsartiklar globalt varje dag. Bolag får ett betyg från 1-5 där 5 är mest allvarlig. Alla bolag med ett betyg 4 och högre analyseras ytterligare internt i vår förvaltning.
- **Corporate Governance Risk Rating:** Analys, betyg och information om bolags styrning, för ett globalt univers med cirka 4 000 företag. Inkluderar betyg och kontextuella analyser av styrelsens integritet och kvalitet, styrelsestruktur, ersättningar, aktieägarrättigheter, finansiell rapportering och stakeholder governance. Bolagen delas in i fem kategorier, där den sämsta, "eftersläpare" exkluderas.
- **Efterlevnad av UN Global Compacts och OECD:s riktlinjer:** Identifierar företag som bryter mot eller riskerar att bryta mot internationella normer, för att fånga upp allvarliga, systemiska och strukturella kränkningar av internationella normer. Screeningen leder till tre kategorier; Compliant, bevakningslista eller icke-compliant. De sistnämnda kan inte vara en "hållbar investering" och kommer att analyseras ytterligare för att se om de ska exkluderas helt.

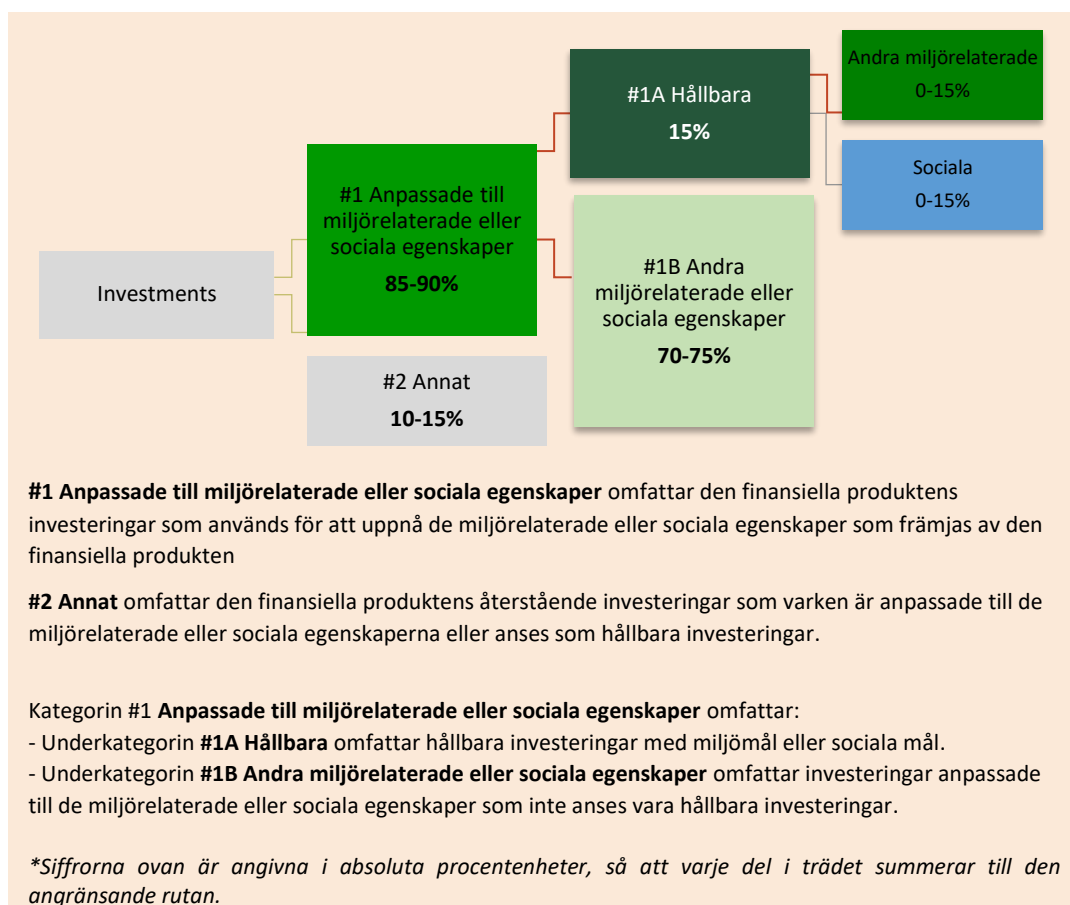
Dessutom bedriver vi påverkansarbete på en del bolag där vi äger aktier om vi är oroliga för att praxis för god styrning inte följs eller om en incident uppdagas. Våra specialister på hållbara investeringar och bolagsstyrning, tillsammans med våra kapitalförvaltare, håller en kontinuerlig dialog och möten med bolag, via investerarnätverk eller direkt. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FN:s globala hållbarhetsmål.

Investeringarna följer FN:s principer för Ansvarsfulla investeringar (UNPRI), och är i linje med OECD Guidelines for Multinational Enterprises, FN:s Guiding Principles on Business and Human Rights och ILO-konventionerna.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

De ESG-derivat vi investerar i är aktieterminer på olika välkända index som har filtrerats med olika ESG-kriterier. Exempelvis filtreras företag bort som har exponering mot tobak, kontroversiella vapen, alkohol och kommersiell spelverksamhet. Ett av derivaten har även ett filter där sämsta kvartilen inom varje bransch i investeringsuniverset för indexet väljs bort enligt ett hållbarhetsbetyg definierat av indexets institut. Övriga derivat används inte för att främja hållbarhet.

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.



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

För att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara verksamheter har EU tagit fram ett klassifikationssystem som kallas EU-taxonomin.

Hållbara investeringar i Sparande med Garanti kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har i dagsläget inga mål på att det ska vara till en minsta utsträckning. Det finns och kommer fortsatt finnas investeringar i Sparande med Garanti som inte är förenliga med EU-taxonomin men som vi ändå klassar som hållbara enligt andra definitioner av hållbarhet som vi har beskrivit ovan.

Verksamheter kan bara klassas som miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin om de samtidigt inte orsakar betydande skada på något annat av EU:s miljömål. Hur vi arbetar för att säkra att hållbara investeringar som inte är i linje med EU-taxonomin inte skadar något annat hållbarhetsmål redovisar vi i rubrikerna ovan.

Investerar den finansiella produkten i fossil gas och/eller kärnenergirelaterade aktiviteter som överensstämmer med EU:s taxonomi?



Ja:



I fossil gas

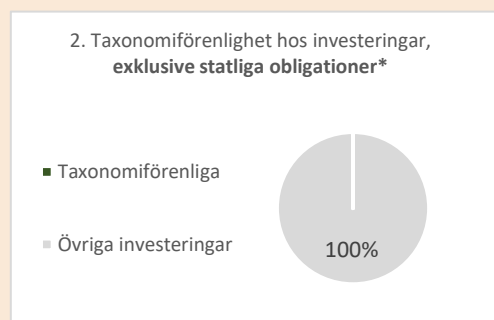
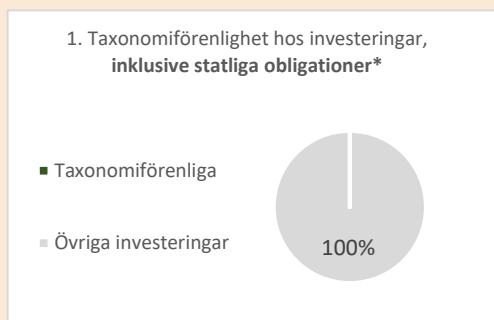


I kärnkraft



Nej

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

Möjliggörande

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

Omställnings-

verksamheter är

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



är hållbara

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

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och

möjliggörande verksamheter?
n/a



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

Samtliga investeringar som har hållbara investeringar som mål tillhör denna kategori, eller kategorin nedan genom socialt hållbara investeringar. Vi har inte delat upp en minsta andel på om de uppnår ett miljömässigt eller socialt mål. De flesta hållbara investeringar syftar till ett miljömässigt mål (gröna obligationer, lösningsbolag med fokus på klimat och CO2-optimering) medan en del lösningsbolag bidrar till social hållbarhet (jämlighet, tillgång till hälsa, tillgång till finansiella tjänster och digital uppkoppling).

Se beskrivning i föregående fråga för förklaring kring varför de inte är i linje med EUs taxonomi.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Vi har inte delat upp en minsta andel på om de uppnår ett miljömässigt eller socialt mål. De flesta hållbara investeringar syftar till ett miljömässigt mål (gröna obligationer, lösningsbolag med fokus på klimat och CO2-optimering) medan en del lösningsbolag bidrar till social hållbarhet (jämlighet, tillgång till hälsa, tillgång till finansiella tjänster och uppkoppling).



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

Under övriga investeringar finns private equity-investeringar gjorda före 2021, gamla hedgefond-investeringar samt derivat (aktieterminer som inte har ESG-inriktning, forwards, swaps och cash). Syftet med dessa tillgångar är att ha en diversifierad portfölj för att uppnå en hög riskjusterad avkastning samtidigt som vi säkerställer att vi uppnår våra åtaganden.

För derivat saknar vi data på specifika hållbarhetsrisker. För aktieterminer är det inte möjligt att exkludera baserat på hållbarhetskriterier då det är exponering direkt mot ett

befintligt index. Det går däremot att investera i terminer med ESG-inriktning, vilket vi till viss del gör enligt beskrivningen ovan, men av likviditetsskäl är det svårt att enbart använda sig av dessa typer av terminer.

Hedgefond-investeringarna är gjorda för många år sedan och står för mindre än 0,01% av Sparande med Garanti. Investeringen är under avveckling och minskar för varje år, men gjordes före våra hållbarhetskriterier ställdes. Även äldre private equity-investeringar som gjordes innan våra hållbarhetskrav ställdes finns med i Sparande med Garanti, men kommer på sikt att försvinna.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Produkten följer inget jämförelseindex

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

n/a

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

n/a

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

n/a

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

n/a

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Mer hållbarhetsrelaterad information om Sparande med Garanti finns på spp.se/hallbarhet/smg. På spp.se/traditionellforsakring finns övrig information om produkten.

Mer information SPPs arbete med disclosureförordningen finns på spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter/

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde till följd av hållbarhetsrelaterade händelser.

SPPs traditionellt förvaltade försäkring Sparande med Garanti består av olika tillgångsslag. Investeringar i noterade aktier sker via investeringar i fonder förvaltade av Storebrand Fonder, SPPs systerbolag och likt SPP en del av Storebrandkoncernen. Hållbarhetsrisker är en integrerad del i investeringsbesluten och alla koncernens fondförvaltare har tillgång till koncernens interna hållbarhetsrating av bolagen i vårt investeringsunivers. Hållbarhetsratingen består till 50% av hållbarhetsrisker, och till 50% av bolagets bidrag till FN:s globala hållbarhetsmål (SDG:er). För att mäta hållbarhetsrisken, används dataleverantören Sustainalytics "ESG Risk Rating", som uttrycker hur stor bolagets ohanterade hållbarhetsrisk är. Måttet består av tre byggstenar; bolagsstyrning, materiella ESG-frågor (på subsektornivå) och bolagsspecifik ESG-risk. I syfte att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, har koncernens förvaltare tillgång till bolagens hållbarhetsrating, risk-score och SDG-score. Samma analys av hållbarhetsrisker görs för investeringar i obligationer. De exkluderingskriterier som tillämpas, exempelvis fossilfrihet, syftar också till att minska hållbarhetsrisken i investeringarna.

Sparande med Garanti investerar även i fastigheter genom SPP Fastigheter. SPP Fastigheter arbetar aktivt med att se över hållbarhetsrisker, och undersöker bland annat varje fastighet för att se vilka fysiska klimatrisker de står inför kopplat till klimatförändringarna. Detta för att minimera hållbarhetsrisken i investeringarna över tid. SPP Fastigheter har även en långsiktig plan att förbättra fastigheterna inom hållbarhet, och hela beståndet miljöcertifieras för att systematiskt hitta svagheter i husen och utarbeta långsiktiga planer till förbättringar.

Bolåneinstitutet som Sparande med Garanti investerar i har bättre utlåningsvillkor för investeringar i energibesparande renoveringar, och har signerat UN PRI som är FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. SPP inhämtar information om deras bedömning av hållbarhetsrisken i deras verksamhet löpande för att kunna agera om vi ser ett behov av det.

Onoterade aktier investeras i genom fond-i-fonder som erbjuds av Cubera, Storebrandkoncernens förvaltare av private equity-investeringar. Inför varje investering utvärderar Cubera de externa fondförvaltarens ESG-policy, ESG-resurser, integrering av ESG-arbetet i ägarskapsplaner samt rapportering av ESG-faktorer från underliggande bolag till förvaltaren och från förvaltaren till Cubera. Som ett led i utvärderingen bedöms även förvaltarens historik när det kommer till ESG. I denna due-diligenceprocess fångas hållbarhetsrisker upp. Hållbarhetsriskerna i investeringarna följs sedan upp kontinuerligt.

Investeringar i lån sker genom kreditfonder och syndikerade lån, och utvärderas före investering på samma sätt som onoterade aktier. Vid behov upprättas ett sidobrev till investeringsavtalet där vår förvaltare förmedlar önskad ESG-policy till den externa parten och begär att detta återspeglas i investeringsmandatet, vilket säkrar rätten att inte delta i investeringar som bryter mot kriterierna. Samtliga investeringar inom lån kvalitetssäkras i ett

”Advisory board” som övervakar besluts- och urvalsprocessen. Advisory board kontrollerar att investeringen ligger inom mandatets ramar där bland annat hållbarhetskriterierna specificerats. I denna process tas hänsyn till hållbarhetsrisker.

Investeringar i infrastruktur sker via en fond som förvaltas av Storebrandkoncernen. Hållbarhetsrisker analyseras noggrant och övervägs av fondförvaltaren inför varje investering. ESG-kriterier ingår i alla steg i investeringsprocessen. Den initiala genomgången inkluderar minimikrav på ESG såsom uteslutna sektorer och motparter. Analysen följs av en due diligence-process som inkluderar en omfattande ESG-due diligence som vanligtvis utförs av en tredjepartsspecialistkonsult.

För derivat (terminer och swappar) och tillgodohavande på bankkonto är hållbarhetsdata otillgängligt, då det är indirekta exponeringar eller pengar på banken. Vi tar därför inte hänsyn till hållbarhetsrisker i dessa investeringar.

Bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på produktens avkastning

SPPs övertygelse är att bolag som på lång sikt förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer att vara framtidens vinnare. Hänsyn till hållbarhet investeringar är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för investerare i produkten. Hållbarhetsrisker definieras som beskrivits ovan som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Givet ovanstående beskrivning av vårt arbete med hållbarhetsrisker är vår bedömning att hållbarhetsriskernas påverkan på avkastningen i Sparande med Garanti är begränsad. Dessutom är produkten utformad för att ge en garanterat lägsta förmån vilket alltid minimerar den potentiella nedsidan i produkten.