



# Hållbarhetsredovisning 2019

Bilaga till Årsberättelse 2019

# Innehåll

Hållbarhet inom SPP Fonder .....	3
SPP Aktiefond Europa.....	5
SPP Aktiefond Global.....	7
SPP Aktiefond Japan .....	9
SPP Aktiefond Sverige .....	11
SPP Aktiefond USA .....	13
SPP Emerging Markets SRI .....	15
GodFond Sverige & Världen .....	17
SPP Europa Plus .....	19
SPP Emerging Markets Plus .....	21
SPP Global Plus.....	23
SPP Sverige Plus .....	25
SPP Global Multifactor Plus .....	27
SPP Global Solutions.....	29
SPP Aktiefond Stabil.....	31
SPP Generation 40-tal .....	33
SPP Generation 50-tal .....	35
SPP Generation 60-tal .....	37
SPP Generation 70-tal .....	39
SPP Generation 80-tal .....	41
SPP Mix 20 .....	43
SPP Mix 50 .....	45
SPP Mix 80 .....	47
SPP Mix 100 .....	49
SPP Korträntefond .....	51
SPP Obligationsfond.....	53
SPP Grön Obligationsfond.....	55
SPP FRN Företagsobligationsfond .	57
SPP Global Företagsobligation Plus	59

# Hållbarhet inom SPP Fonder

## Om SPP Fonder

SPP Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA. Vi är pionjärer inom hållbar kapitalförvaltning och alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav i syfte att skapa mesta möjliga värde för våra sparare. Våra produkter och investeringslösningar ska vara prisvärda och enkelt kunna användas som byggstenar i en sparportfölj. Vi är även övertygade om att de bolag som är rustade att möta skärpta krav på hållbarhet är de som kommer att öka mest i värde.

## Gedigen erfarenhet

Storebrands hållbarhetsteam etablerades redan 1995 och arbetar helt integrerat i kapitalförvaltningen. Vårt analysteam består av en bred uppsättning specialistkompetenser och sitter tillsammans med portföljförvaltarna inom kapitalförvaltningen. Teamets breda kompetens i kombination med deras långa erfarenhet kring hållbarhetsrisker och -möjligheter gör att portföljförvaltarna har tillgång till en unik kompetens och kunskapsbank, som verkar för bättre investeringsbeslut.

## Vår analys

Vi har en egenutvecklad hållbarhetsanalys som grundar sig på nästan 25 års erfarenhet och arbete inom hållbarhetsfrågor. Vår övertygelse är att bolag som har förståelse för och integrerar hållbarhetsaspekter i sin affärsstrategi kommer att visa upp en starkare utveckling över tid än jämförbara bolag som inte tar hänsyn till detta. Att investera hållbart är därför av yttersta vikt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för våra andelsägare. Vi utvärderar miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsmässiga faktorer (ESG) tillsammans med finansiella faktorer innan vi fattar våra investeringsbeslut.

Vi bedömer i ett första steg bolagens exponering mot finansiellt relevanta hållbarhetsrisker. Vi kompletterar sedan riskkartläggningen med en värde driven möjlighetsanalys som tar utgångspunkt i FNs globala hållbarhetsmål. Genom att identifiera både risker och möjligheter kopplade till ESG-faktorer och FNs Globala Hållbarhetsmål kan vi på ett effektivt sätt identifiera bolag som bidrar till att lösa de hållbarhetsutmaningar världen står inför. Detta menar vi har finansiell relevans för våra investeringar. Resultatet är ett betyg från 0-100 som våra förvaltare har direktaccess till.

I vårt analysarbete använder vi oss av flera datakällor som exempelvis Sustainalytics, Trucost, CDP/Water, Factset, MSCI/Gender data, Green Bond Principles, Transparency International/Corruption data, ISS Ethix, och FTSE Russel.

Vi har daglig kontroll på samtliga innehav för att fånga upp om ett bolag bryter mot våra hållbarhetskriterier. Våra innehav screensas därutöver 4 gånger per år.

## Vårt tillvägagångssätt

Hos oss är hållbarhetsanalysen en central del i kapitalförvaltningen och det löfte vi ger till våra kunder. Hållbarhetsarbetet är helt integrerat i vår förvaltningsmodell. Samtliga förvaltare, inom alla tillgångsslag, har tillgång till hållbarhetsdata för över 4 500 bolag. Strategin för hållbara investeringar bygger på tre metoder: exkludera, inkludera och aktivt påverka. En metod löser inte allt, det krävs kombinerade insatser för bestående förändring.

## Välja bort

Det är av fundamental betydelse att bolagen som vi investerar i följer internationella lagar, normer och konventioner. Vår metod för exkluderingar är väldigt omfattande och våra förvaltare kan inte välja exkluderade bolag när de investerar i aktier eller obligationer.

Vi delar in våra exkluderingar i **normbaserade** och **produktbaserade** exkluderingar.

**Normbaserade exkluderingar** innebär att vi väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar brott mot mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet och bolag som gör sig skyldiga till allvarlig klimat- och miljöskada

**Produktbaserade exkludering** innebär att vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (både kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis och fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

*\* 5-procentsregeln sätts av ENF (Etiska nämnden för fondmarknadsföring) och det skall tydligt framgå att upp till fem procent av omsättningen i det bolag där man investerar kan avse den oönskade verksamheten.*

## Särskilda fossila villkor för gröna obligationer

Gröna obligationskriterier innebär att vi har utöver våra övriga exkluderingskriterier väljer bort alla bolag i energisektorn (utvinning av kol, olja och gas) och bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer. Skälet till de särskilda reglerna är att gröna obligationer bland annat ska ha möjlighet att skapa förändring i utmanande branscher.

**Vi väljer bort länder/stater** - Vi använder oss av exkluderingskriterier som metod vid köp av statsobligationer.

## Välja in

Cirka 4 500 bolag världen över får ett hållbarhetsbetyg mellan 0-100. Data samlas in från flera externa leverantörer, varav en del är öppna källor. Vi har utvecklat ESG-betyget baserat på ett antal olika datakällor. Vi analyserar bolagens ESG-risker och -möjligheter gällande produkter och tjänster. Vi sätter ihop ett totalbetyg utifrån bolagens anpassning till FNs globala hållbarhetsmål. Vår analys och det sammanlagda betyget integreras systematiskt i alla investeringsprocesser.

I ett antal fonder väljs även så kallade **lösningbolag** in, som vi har definierat som bolag vars produkter och/eller tjänster bidrar till att uppnå målen för hållbar utveckling. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Det är en del av vår indexnära tankegång för att diversifiera oss när det gäller risker och ta vara på möjligheter.

## Påverka

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Av vårt totala hållbarhetsarbete utgör aktivt ägarskap en betydande del.

Vår målsättning är att ge bästa möjliga riskjusterade avkastning till våra kunder samtidigt som vi förbättrar bolagen vi investerar i utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Inom viktiga områden har vi en pågående dialog med bolagen i fonderna. Det kan röra sig om allt ifrån bolagsstyrning till sociala och miljörelaterade frågor. Dialogerna är viktiga för att vi ska kunna avgöra om ett bolags verksamhet är ansvarsfull och levererar hållbar avkastning till våra kunder. För att vi ska lyckas med vårt arbete inom aktivt ägarskap måste det finnas en nära koppling mellan de dialoger som förs samt exkludering. Därav fortsätter vi ofta att föra dialog med bolagen som vi exkluderat för att utmana dem att utvecklas vidare.

Vi prioriterar också att lägga resurser på bredare samarbeten inom investerargrupper och forum som finns tillgängliga via UNPRI, Climate Action 100+ Swesif och FNs nätverk Swedish Investors for Sustainable Development (SISD). Genom samarbete bidrar vi till att både förbättra de individuella bolagen och till att förflytta normer och åstadkomma bestående förändring. Det är nyckeln till långsiktigt framgångsrik kapitalförvaltning.

Vi använder vår rösträtt på årsstämmor i de bolag där vi är stora aktieägare. Många av de bolag vi investerar i finns utanför våra hemmamarknader, därför använder vi oss av global ombudsöstning. Då röstar vi elektroniskt via fullmakt (så kallad proxyöstning) då kan vi vara aktiva ägare utan fysisk närvaro.

Med tanke på att vissa hållbarhetsfrågor, som klimatförändringar, inte kan lösas av investerare och bolag ensamma, uttrycker vi också våra åsikter om dessa pressande frågor till regeringar och myndigheter.

Du hittar våra rapporter om CO<sub>2</sub>-avtryck och exkluderingar på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Koldioxidavtryck

Klimatfrågan är en av näringslivets viktigaste utmaningar. Det ligger därför både i institutionella och enskilda investerares intresse att klimateffekter mäts och hanteras på ett klokt sätt.

SPP/Storebrand skrev 2015 under två internationella initiativ med fokus på att redovisa och sänka koldioxidintensiteten för aktieinvesteringar: Montreal Pledge [www.montrealpledge.org](http://www.montrealpledge.org) och Portfolio Decarbonisation Coalition [www.unepfi.org/pdc](http://www.unepfi.org/pdc). Att successivt minska vår exponering i fossilt innehav och styra om kapitalet till bolag som bidrar till lösningar på klimatproblemet vi står inför är en självklarhet för oss.

### Koldioxidavtryck – en ögonblicksbild

Koldioxidavtrycket visar en historisk ögonblicksbild av hur utsläppen från företagen i fondens aktieportfölj ser ut. Värdena kommer att variera i takt med att företagens utsläpp förändras, men också genom att portföljens sammansättning ändras. Även växelkursförändringar påverkar mätningen.

Observera att koldioxidavtrycket inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan, bland annat för att:

- Endast vissa utsläpp inkluderas. Indirekta utsläpp från leverantörer omfattas inte alltid av beräkningarna och inte heller de vanligtvis omfattande utsläpp som kan följa på användningen av ett företags produkter
- Utsläppsdata från företag inte är fullständig
- Endast vissa tillgångsslag mäts
- Besparingar av utsläpp genom produkter och tjänster inte räknas in
- Information om fossila reserver inte ingår
- Måttet inte säger något om hur väl en portfölj är positionerad mot, eller dess bidrag till, en övergång till ett koldioxidsnålt samhälle

### Risktext



Koldioxidavtrycket visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens koldioxidavtryck ser ut. Beräkningarna är inte heltäckande och indirekta utsläpp omfattas inte. Måttet säger ingenting om hur portföljen bidrar till ett koldioxidsnålt samhälle. Mer om måttet går att läsa på [sppfonder.se](http://sppfonder.se).



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. På [sppfonder.se](http://sppfonder.se) hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

# SPP Aktiefond Europa

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond Europa har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 10 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

Fondens koldioxidavtryck är 10,99 och fondens jämförelseindex har 15,22\*.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 88 av det underliggande indexets 426 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar vår exkluderingslista kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainability och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 42 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 26 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond Global

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond Global har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 9,9 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

Fondens koldioxidavtryck är 12,31 och fondens jämförelseindex har 20,32\*.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.



## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 544 av det underliggande indexets 2 977 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 115 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 126 bolagsstämmor.



# SPP Aktiefond Japan

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond Japan har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 2,9 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

Fondens koldioxidavtryck är 9,47 och fondens jämförelseindex har 11,48\*.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 43 av det underliggande indexets 324 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 6 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 3 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond Sverige

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond Sverige har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 1,6 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

Fondens koldioxidavtryck är 5,84 och fondens jämförelseindex har 5,54\*.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 8 av det underliggande indexets 87 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 10 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 26 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond USA

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond USA har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 9,4 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 6/10.

Fondens koldioxidavtryck är 9,26 och fondens jämförelseindex har 18,45\*.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 113 av det underliggande indexets 631 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi**

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor**

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 36 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 47 bolagsstämmor.

# SPP Emerging Markets SRI

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Emerging Markets SRI har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 9,7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 5/10.

Fondens koldioxidavtryck är 21,83 och fondens jämförelseindex har 37,87\*.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.



## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 221 av det underliggande indexets 1 349 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 22 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 40 bolagsstämmor.

# GodFond Sverige & Världen

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

GodFond Sverige & Världen har i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. Detta medför att fonden har 9,0 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

Fondens koldioxidavtryck är 8,89 och fondens jämförelseindex har 14,86\*.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 549 av det underliggande tre indexens 3 064 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 70 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 68 bolagsstämmor.

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys. Urvalet av bolag sker i flera steg där de viktigaste parametrarna är välja in bolag med lågt Co2-avtryck, lösningsbolag (bolag med lösningar på världens hållbarhetsutmaningar) och bolag med höga betyg från vår analys.*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vi väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, lågt Co2-avtryck och lösningsbolag. Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhets-analys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras lösningsbolag. Det är bolag med lösningar och/eller tjänster som bidrar till att uppnå målen för hållbar utveckling. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 39 lösningsbolag i SPP Europa Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 6,51 och fondens jämförelseindex har 15,22\*. Fonden har 16,3 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**  
*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 88 av det underliggande indexets 426 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 35 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 17 bolagsstämmor.

# SPP Emerging Markets Plus

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys. Urvalet av bolag sker i flera steg där de viktigaste parametrarna är välja in bolag med lågt Co2-avtryck, lösningsbolag (bolag med lösningar på världens hållbarhetsutmaningar) och bolag med höga betyg från vår analys.*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vi väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, lågt Co2-avtryck och lösningsbolag. Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhets-analys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras lösningsbolag. Det är bolag med lösningar och/eller tjänster som bidrar till att uppnå målen för hållbar utveckling. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 30 lösningsbolag i SPP Emerging Markets Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 8,63 och fondens jämförelseindex har 37,87\*. Fonden har 16,3 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 8/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 221 av det underliggande indexets 1 349 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 18 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 20 bolagsstämmor.



## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys. Urvalet av bolag sker i flera steg där de viktigaste parametrarna är välja in bolag med lågt Co2-avtryck, lösningsbolag (bolag med lösningar på världens hållbarhetsutmaningar) och bolag med höga betyg från vår analys.*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vi väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, lågt Co2-avtryck och lösningsbolag. Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhets-analys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras lösningsbolag. Det är bolag med lösningar och/eller tjänster som bidrar till att uppnå målen för hållbar utveckling. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 94 lösningsbolag i SPP Global Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 4,89 och fondens jämförelseindex har 17,93\*. Fonden har 20 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 8/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 323 av det underliggande indexets 1 628 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 70 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 61 bolagsstämmor.

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Varje enskilt bolag som väljs in i fonden bedöms och betygssätts utifrån vår fundamentala hållbarhetsanalys. Urvalet av bolag sker i flera steg där de viktigaste parametrarna är välja in bolag med lågt Co2-avtryck, lösningsbolag (bolag med lösningar på världens hållbarhetsutmaningar) och bolag med höga betyg från vår analys.*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vi väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, lågt Co2-avtryck och lösningsbolag. Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras lösningsbolag. Det är bolag med lösningar och/eller tjänster som bidrar till att uppnå målen för hållbar utveckling. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, cirkulär ekonomi och förnybar energi. Vi har 43 lösningsbolag i SPP Sverige Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 5,32 och fondens jämförelseindex har 5,89\*. Fonden har 4,4 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 8/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 17 av det underliggande indexets 337 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 13 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 33 bolagsstämmor.

# SPP Global Multifactor Plus

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

**Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vi väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, lågt Co2-avtryck och lösningsbolag. Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

Fonden väljer in bolag utifrån fyra olika faktorstrategier; värde, storlek, momentum och volatilitet.

SPP Global Multifactor Plus optimerar (väljer in) bolag som har hög rating i vår hållbarhetsanalys, cirka 250 – 350 bolag, från ett urval på cirka 1 600 bolag.

Fondens koldioxidavtryck är 10,06 och fondens jämförelseindex har 17,93\*. Fonden har 8,3 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 6/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 323 av det underliggande indexets 1 628 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 20 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 16 bolagsstämmor.

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål. Fonden väljer in bolag som drar nytta av fyra identifierade trender: lägre klimatpåverkan och resursanvändning, smarta städer som kombinerar större befolkning med lägre miljö- och klimatpåverkan, smarta produkter som bidrar till ett mer effektivt och ekonomi.*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

SPP Global Solutions väljer in bolag som drar nytta av fyra identifierade trender; lägre klimatpåverkan och resursanvändning, smarta städer som kombinerar större befolkning med lägre miljö- och klimatpåverkan, smarta produkter som bidrar till ett mer effektivt och cirkulärt resursutnyttjande samt digitala tjänster som gör det möjligt även för fattiga konsumenter att förbättra sin livssituation och ekonomi.

Fonden har 69 innehav varav vi under 2019 bland annat valt in Fisher & Paykel, Autodesk, American Tower Group och Pattern Energy Group.

Här kan du se innehaven i fonden: <https://www.sppfonder.se/portfolj>

Fondens koldioxidavtryck är 9,44 och fondens jämförelseindex har 20,32\*. Fonden har 52 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 9/10.

## **Fonden väljer bort**

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

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.



## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 544 av det underliggande indexets 2 977 bolag exkluderade.

Under 2019 har vi inte några bolag som valts bort på grund av fondens exkluderingskriterier. Vi hade inte några bolag som träffades av kriterierna. Fonden väljer aktivt in hållbara bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

## Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

### Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

### Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 7 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 4 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond Stabil

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

#### Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

#### Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNS hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vi väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, lågt Co2-avtryck och lösningsbolag. Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Aktiefond Stabil väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg och bolag med lågt Co2-avtryck. Fonden har en viss preferens för aktier med hög direktavkastning.

Fondens koldioxidavtryck är 7,96 och fondens jämförelseindex är 17,93\*. Fonden har 16,5 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

### Fonden väljer bort

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

#### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**  
*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver. Vid årsskiftet 2019 var 323 av det underliggande indexets 1 628 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 17 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 16 bolagsstämmor.

# SPP Generation 40-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 40-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av EIB och Kommuninvest.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 545 av det olika underliggande indexens 3 015 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 86 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 85 bolagsstämmor.

# SPP Generation 50-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

**Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 50-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av DNB Boligkredit och International Bank of Reconstruction and Development (Världsbanken).

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 545 av det olika underliggande indexens 3 015 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 95 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 92 bolagsstämmor.



# SPP Generation 60-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 50-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av African Development Bank, DNB Boligkredit och Kommuninvest

Fondens koldioxidavtryck är 8,84 och fondens jämförelseindex har 13,73\*. Fonden har 5,1 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 545 av det olika underliggande indexens 3 015 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 102 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 97 bolagsstämmor.

# SPP Generation 70-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 70-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av KFW.

Fondens koldioxidavtryck är 9,02 och fondens jämförelseindex har 14,36\*. Fonden har 6,1 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 545 av det olika underliggande indexens 3 015 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

### Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

### Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 96 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 91 bolagsstämmor.

# SPP Generation 80-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Generation 70-tal har i aktiedelen, i grunden en exkluderingsstrategi och väljer enbart in (optimerar) hållbara bolag enligt vår hållbarhetsanalys och därmed ersätter vi exkluderade bolag med mer hållbara bolag. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av KfW.

Fondens koldioxidavtryck är 8,82 och fondens jämförelseindex har 14,36\*. Fonden har 6,2 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 545 av det olika underliggande indexens 3 015 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

### Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

### Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi 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.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 90 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi 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. Under 2019 röstade vi på 85 bolagsstämmor.

# SPP Mix 20

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden är in en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i fonder inom Storebrandkoncernen.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

SPP Mix 20 har under året bland annat valt in fonden SPP Global Multifactor Plus.

Fonden har 5,9 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*



### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Under 2019 har vi exkluderat fondera SPP Emerging Markets SRI, Delphi Nordic, Storebrand Global Indeks och Storebrand Global Multifactor.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

### Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

För Mix 20 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

# SPP Mix 50

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden är in en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i fonder inom Storebrandkoncernen.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

SPP Mix 50 har under året vi bland annat valt in fonderna; SPP Aktiefond USA, SPP Aktiefond Europa, SPP Aktiefond Japan och SPP Global Multifactor Plus.

Fonden har 7 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonders hållbarhetsnivå är 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Under 2019 har vi exkluderat fondera Delphi Nordic, Storebrand Global Indeks och Storebrand Global Multifactor.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

### Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

För Mix 20 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

# SPP Mix 80

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden är in en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i fonder inom Storebrandkoncernen.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

SPP Mix 80 har under året vi bland annat valt in fonden SPP Global Multifactor Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 8,48 och fondens jämförelseindex har 13,58\*. Fonden har 8,8 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Under 2019 har vi exkluderat fondera Delphi Nordic, Delphi Europe, SPP Europa Plus, Storebrand Global Indeks och Storebrand Global Multifactor.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

### Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

För Mix 20 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

# SPP Mix 100

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden är in en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i fonder inom Storebrandkoncernen.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in hållbara fonder med ambitiösa hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa SPP Fonders norm- och produktbaserade hållbarhetskriterier.

SPP Mix 100 har under året bland annat val in fonden SPP Global Multifactor Plus.

Fondens koldioxidavtryck är 8,68 och fondens jämförelseindex har 16,39\*. Fonden har 10,8 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Under 2019 har vi exkluderat fondera Delphi Nordic, Delphi Europe, Storebrand Global Indeks och Storebrand Global Multifactor.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

### Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

För Mix 20 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).



# SPP Korträntefond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag/emittenter som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Korträntefond är en aktivt förvaldat räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Under 2019 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av EIB och African Development Bank.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Under 2019 har exkluderat ett nytt bolag med anledning av fondens exkluderingskriterier.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

## Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

## Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

## Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

## Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

# SPP Obligationsfond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag/emittenter som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Obligationsfond är en aktivt förvaltnad räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Under 2019 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av DNB Boligkredit, Kommuninvest och KFW.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Under 2019 har exkluderat ett nytt bolag med anledning av fondens exkluderingskriterier.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

## Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

## Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

## Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

# SPP Grön Obligationsfond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

## Andra hållbarhetsaspekter

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.  
*Fondbolagets kommentar: Fonden investerar i certifierade hållbara obligationer. Målsättningen är att identifiera bolag med ett behov av finansiering som bidrar till en hållbar utveckling. Analys av bolagens/emittentens syfte med finansieringen är avgörande för valet av investeringar i fonden.*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
- Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

SPP Grön Obligationsfond är en aktivt förvaltd fond och som investerar i gröna obligationer, instrument med uttalade hållbarhets-teman som har klart positiv effekt på miljö och samhälle. Varje projekts hållbarhet verifieras av tredje part. Varje bolag som ger ut gröna obligationer måste passera våra hållbarhetskriterier. Teman kan vara förnybar energi, avfallshantering, vattenrening och fastighets-effektiviseringar.

Under 2019 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av:

- Nordic Investment Bank – Blue Bond vars syfte att förbättra vattenmiljön i Östersjön. Finansierar delvis ombyggnationen av Slussen för att reglera vattenflödet i Mälaren och att kunna tappa vatten i massiv skala. Den finansierar förbättringen av några reningsverk runt om Östersjön. Obligationen är unik eftersom det var den första blåa obligation som gjordes.

- LKAB – Green Bond. Finansierar LKABs arbete att göra sin produktion mindre Co2 intensiv. Framförallt så går delar av finansieringen till att finansiera projektet HYBRIT. Ett forskningsprojekt och pilotprojekt som syftar till att kunna producera stål med vätsiga istället för som nu att man eldar fossila bränslen för att få tillräcklig värme i smältugnen.

- Electrolux - Green Bond. Finansiering till att höja återanvändningen av material för att kunna använda det till produktion av nya varor. Eliminera material i produktionen som kan vara skadligt för miljö och hälsa.

Fonden har hållbarhetsnivå 9/10.

## Fonden väljer bort

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:  
*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, och cannabis.

Fonden exkluderar hela energisektorn (sektor 10 utvinning kol, olja, gas) och bolag vars omsättning till mer än 50 % kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer samt bolag med stora fossilreserver. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingskriterier.

Under 2019 har exkluderat ett nytt bolag med anledning av fondens exkluderingskriterier.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

### Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

# SPP FRN Företagsobligationsfond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Företagsobligationsfond är en aktivt förvaltd räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Under 2019 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Stora Enso, Atrium Ljungberg och Fabege.

Fondens hållbarhetsnivå är 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*



## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Under 2019 har exkluderat ett nytt bolag med anledning av fondens exkluderingskriterier.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2019 har vi genomfört 39 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

# SPP Global Företagsobligation Plus

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Alla bolag som väljs in i fonden får ett hållbarhetsbetyg där vi betygsätter bolagen utifrån många olika hållbarhetsindikatorer. Bolag som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egen hållbarhetsanalys där vi ger varje bolag ett individuellt hållbarhetsbetyg. Vi genomför hållbarhetsanalysen på cirka 4 500 utvalda bolag. Alla bolagen får ett betyg mellan 0-100.

SPP Global Företagsobligation PLUS är en aktivt förvaltd räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsanalys. Varje investering ska en hög kreditrating, Investment Grade med rating BBB- eller högre.

Fondens koldioxidavtryck är 3,79 och fondens jämförelseindex har 9,43\*. Fonden har 16,3 procent högre hållbarhet än sitt jämförelseindex och fonden har hållbarhetsnivå 7/10.

## **Fonden väljer bort**

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

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt:**

*Fondbolagets kommentar: Fonden väljer även bort bolag involverade i cannabis där omsättningen från produktion eller distribution överstiger 5%. Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, bolag med mer än 100 miljoner ton Co2 i fossila reserver.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk kriminalitet, allvarlig klimat- och miljöskada. Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen (kontroversiella och konventionella), tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2019 var 77 av det underliggande indexets 471 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Om vi misstänker överträdelse mot vår policy samlar vi in mer info och vi kan placera bolaget på observationslista. Vi har en nära dialog med bolagen om förväntningar. Beroende på resultat kan antingen exkludera bolaget eller så kan det åter vara investeringsbart.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

### Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Våra specialister inom hållbara investeringar och ägarstyrning & våra förvaltare har löpande dialog/möte med bolagen. Genom att aktivt ställa frågor ambitioner och aktiviteter inom området miljö & hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra till FNs hållbarhetsmål.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i UN PRI (FNs principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.*

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

#### SPP Fonder AB

SPP Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA. Tillsammans med SPP Pension & Försäkring är vi en av Nordens ledande koncerner för sparande och försäkringslösningar.

Syftet med denna uppföljning av vårt hållbarhetsarbete per fond är att ge en allmän information och kan alltså inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Vi anser att de källor och bearbetningsmetoder som vi använt oss av vid utarbetandet av analyser är tillförlitliga. Vi påtar oss inget ansvar för riktigheten eller fullständigheten i prognoser eller analyser eller för eventuella brister i källmaterialet. SPP Fonder svarar inte för förlusten som kan tänkas uppkomma genom att någon följer vad som sagt i denna publikation eller använder sig av häri lämnade uppgifter.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med riskklass 6-7 kan på grund av sin sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. På [sppfonder.se](https://sppfonder.se) hittar du faktablad och informationsbroschyrer. För mer information hänvisas till [sppfonder.se/hallbarainvesteringar](https://sppfonder.se/hallbarainvesteringar) och [sppfonder.se](https://sppfonder.se)

#### SPP Fonder AB

Huvudkontor Vasagatan 10 • Postadress SE-105 39 Stockholm

Telefon +46 8 614 24 50 • [sppfonder.se](https://sppfonder.se)

Org nr 556397-8922. Styrelsens säte Stockholm

