

## BILAGA II

Mall som avser upplysningar som ska lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

**Produktnamn:** SPPs traditionella försäkring  
"Traditionell försäkring"

**Identifieringskod för juridiska personer:**  
529900GS6OZTM1HYL611, SPP Pension & Försäkring AB (Publ)

**Gäller från och med:** 2025-01-01 och tills vidare  
(version 5 av förköpsinformation enligt förordning (EU) 2019/2088, först publicerad 2021-03-10)

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

# Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**Hållbar investering:** En investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_%**

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

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

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

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på **15,0%** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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



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

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

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

### Främjande av en övergång till en värld med minskande koldioxidutsläpp där klimatiförändringarna begränsas

Produkten främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att tillgångsslagen noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån även utesluter bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen och bolag med stora fossila bränslereserver. Stora delar av aktieinnehaven ligger även i fonder som optimerar på koldioxidavtrycket för att investera mer i koldioxideffektiva bolag.

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

Traditionell försäkring investerar i infrastrukturprojekt inom områdena energiomställning, avkarbonisering, och digitalisering som en social eller miljömässig möjliggörare.

Vi mäter kvartalsvis koldioxidintensiteten för noterade aktier och företagsobligationer och har som delmål att minska den med 70% 2018-2030. Vi har även mål om att kontinuerligt minska hela produktens koldioxidintensitet och avtryck ner till nettonoll senast 2050.

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

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

### **Främjande av hållbarhet genom aktivt ägarskap**

Förvaltarna av de noterade tillgångarna i produkten arbetar strukturerat och dedikerat med aktivt ägarskap kopplat till frågor som minskad avskogning, ökad biologisk mångfald, minskade CO<sub>2</sub>-utsläpp samt respekt för mänskliga rättigheter i bolagens leverantörskedjor. Läs mer längre ner.

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

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

Följande indikatorer används:

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Hur används indikatorn för att mäta främjandet av miljömässiga eller sociala egenskaper? Vad är målet/vad vill vi uppnå?
<i>Miljömässiga</i>		
Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen	Följande innehav, vilka står för ~90% av Traditionell försäkring (kan variera något under ett år med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag) exkluderar alla bolag med mer än 5% av intäkterna från bolag som producerar eller distribuerar fossila bränslen.  Noterade innehav i aktier och obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; Investeringar i private equity gjorda från och med 2021; Företagslån*; Infrastruktur; Derivat exklusive aktie-terminer  För private equity-investeringar och hedgefondinvesteringar gjorda före 2021 kan exponering förekomma. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på flera år. För aktie-terminer, ett tillgångsslag som innebär en exponering mot ett index, till exempel OMX30, kan indirekt exponering mot fossila bolag förekomma om dessa bolag ingår i indexet.  *Inom företagslån finns investeringar i en fond där SPP inte kan garantera att alla innehav är fossilfria. Inga ytterligare

		kommitteringar görs från och med 2022.
<b>Koldioxidintensitet</b>	Beräknas som det viktade genomsnittet av innehavens utsläpp i förhållande till dess intäkter (mätt i ton CO2/MSEK). Omfattar noterade aktier och företagsobligationer.	Koldioxidintensiteten för noterade aktier ska vara lägre än motsvarande index.  Den viktade koldioxidintensiteten för tillgångsslagen ska minska över tid, och nå -70% 2018-2030.  Produkten ska bidra till koncernens övergripande mål om nettonoll-utsläpp i alla investeringar senast 2050.

#### *Sociala*

<b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak</b>	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av tobak	Följande tillgångsslag ska ha noll investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis:  Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur  För övriga tillgångsslag (private equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefond-investeringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefond-investeringar har gjorts på många år.
<b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis för icke-medicinskt bruk</b>	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av cannabis för icke-medicinskt bruk	Följande tillgångsslag ska ha noll investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis:  Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur  För övriga tillgångsslag (private equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefond-investeringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefond-investeringar har gjorts på många år.
<b>Icke-konventionella vapen (t.ex. kärnvapen)</b>	Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller distribution av kärnvapen eller kontroversiella vapen såsom klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen	Samtliga tillgångsslag ska ha noll investeringar i icke-konventionella vapen.

#### *Sociala och miljömässiga*

<b>Investeringar i lösningar</b>	Investeringar vars produkter och / eller tjänster bidrar till att FNs 17 Hållbarhetsmål i Agenda 2030 uppnås. Definition: <b>Aktier och obligationer</b> - Utgivare med minst 25 % gröna intäkter - Utgivare med minst 25 % CapEx, driftskostnader eller	Produkten ska löpande ha minst 20% investerat i lösningar fram till 2030.
----------------------------------	--	---

	<p>intäkter i linje med EU:s taxonomi</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Utgivare med minst 25 % intäkter som bidrar till hållbarhetsmålen</li> <li>- Gröna, sociala, hållbara eller hållbarhetslänkade obligationer</li> </ul> <p><b>Infrastruktur</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Investeringar som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, som inte i väsentlig grad skadar något miljömässigt eller socialt mål, följer minimiskyddsåtgärder och praxis för god styrning.</li> </ul> <p><b>Fastigheter</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- BREEAM Very good eller bättre, eller motsvarande miljöcertifiering</li> </ul> <p><b>Private Equity</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Investering i hållbara lösningar genom Impact Fund-årgångar och upp till 15 % av varje CIPE-årgång.</li> </ul>	
--	---	--

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

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

#### **Definition av hållbar investering enligt SPPs metod:**

För noterade aktier och obligationsinvesteringar identifieras hållbara investeringar genom metod 1 och/eller 2 nedan. Listorna över företag som definieras som hållbara investeringar upprätthålls av Investment Control & Analytics (ICA) inom Storebrand Asset Management. För fastigheter används metod 3.

Hållbara investeringar får inte göra allvarlig skada på något annat hållbarhetsmål och måste följa praxis för god styrning definierat av PAI 10 (UN Global Compact) och en Sustainability Corporate Governance score på över 30. Företag som bryter mot något av de exkluderingskriterier som anges under frågan om "Vilken investeringsstrategi denna produkt följer" kan inte klassas som hållbara investeringar (gäller både SPPs hållbarhetskriterier och Storebrands exkluderingspolicy).

Metod 1:	Metod 2:	Metod 3:
Alla investeringsteam inom Storebrand Asset Management kan	Företag med minst 25 procent gröna intäkter enligt FTSE Green Revenue och /	Hållbara investeringar i fastigheter definieras som investeringar i fastigheter som

<p>nominera bolag för inkludering i Sustainable Investment-universet på grundval av en kvalitativ bedömning och med de samlade insikterna och den expertis som finns inom vår förvaltarorganisation som grund. Bedömningen ska vara att företaget eller utgivaren har minst 25 % av sina intäkter riktade mot ett miljömässigt eller socialt mål som bidrar till att uppnå de globala målen, SDG:erna.</p> <p>Varje team ansvarar för att upprätthålla tillsyn över företag som nominerats för inkludering, och säkra att dessa företag bidrar till hållbarhetsmål, inte gör allvarlig skada på andra hållbarhetsmål samt följer praxis för god styrning.</p>	<p>eller minst 25 procent av CapEx, OpEx eller intäkter i linje med EUs taxonomi kvalificerar sig som hållbara investeringar.</p> <p>Gröna, sociala, hållbara eller hållbarhetslänkade obligationer där de finansiella och/eller strukturella egenskaperna är kopplade till fördefinierade hållbarhetsmål kvalificerar sig också som hållbara investeringar.</p>	<p>är miljöcertifierade minst på nivå "very good" enligt BREEAM eller motsvarande miljöcertifiering, samtidigt som de följer minimiskyddsåtgärder och praxis för god styrning.</p>
---	--	--

### Hållbara investeringar i Global Solutions:

Fonden Global Solutions har hållbarhet som mål med investeringen, och har en minimiandel på 90% hållbara investeringar, varav minst 10% i miljömässig hållbarhet och minst 10% i social hållbarhet, medan övriga 70% kan skifta mellan miljömässig och social hållbarhet.

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

### Hållbara investeringar i Plus-fonderna:

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

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

### Hållbara investeringar i gröna obligationer:

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

Dessa obligationer möjliggör investeringar i såväl nya som befintliga projekt för att skapa specifika klimat- eller samhällspositiva effekter. Medlen kan exempelvis vara öronmärkta till att finansiera

klimatfrämjande projekt, såsom energieffektiviseringar i fastighets- och transportsektorn, förnybar energi, avfallshantering, vatten och biologisk mångfald. Investeringarna verifieras av oberoende organisationer som Cicero, Vigeo, DNV med flera. Via Green Bond Principles (GBP) bestäms en branschgemensam standard som administreras av internationella kapitalmarknadsorganisationen ICMA och målsättningen är att alla investeringar följer den internationella standarden.

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

### **Hållbara investeringar i fastigheter:**

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

#### **• På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

De hållbara investeringarna exkluderar bolag verksamma i fossilbränsle-sektorn och bolag som tillverkar eller distribuerar kontroversiella vapen. Investeringar i bolag som begår brott mot mänskliga rättigheter eller allvarliga miljöbrott utesluts. Investeringarna exkluderar även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och konventionella vapen, enligt tabellen under frågan "Vilken investeringsstrategi följer den finansiella produkten?". Exkluderingskriterierna för noterade innehav följs upp genom daglig compliance. Koldioxidavtrycket mäts och rapporteras kvartalsvis, och målet är att sänka avtrycket över tid.

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

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

#### **--- Hur har indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

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

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

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

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

För investeringar i företag (PAI nummer)	Hänsyntas genom
1. Utsläpp av växthusgaser	Samtliga hållbara investeringar tillhör tillgångsslag som är underställa mål om minskade koldioxidutsläpp över tid, eller går till projekt som minskar miljö- och klimatpåverkan.  Bolag i högrisksektorer med GHG-intensitet bland de 5% sämsta inom respektive industri rödflaggas för att kunna prioritera vidare uppföljning och för att hänsyn ska kunna tas i investeringsprocessen.
2. Koldioxidavtryck	
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	
4. Exponering mot bolag i den fossila sektorn	
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Företag som klassas som hållbara investeringar får inte bidra till allvarlig miljöförstöring eller bedriva vissa verksamheter i känsliga områden, t.ex. vara involverade i gruvdrift på havsbotten, arktisk borrhning eller havs/sjödeponi av gruvavfall. Företag som identifieras bryta mot dessa aktivitetsbaserade kriterier exkluderas.
8. Utsläpp till vatten	Företag som klassas som hållbara investeringar får inte bidra till allvarlig miljöförstöring genom att släppa ut substanser / ämnen i vatten, luft eller mark i sådana mängder eller koncentrationer att det skadar miljö, flora eller fauna, eller allvarligt skadar människors hälsa och välmående. Företag som identifieras bryta mot dessa normbaserade kriterier exkluderas.
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Företag som klassas som hållbara investeringar får inte bidra till allvarlig miljöförstöring genom att släppa ut substanser / ämnen i vatten, luft eller mark i sådana mängder eller koncentrationer att det skadar miljö, flora eller fauna, eller allvarligt skadar människors hälsa och välmående. Företag som identifieras bryta mot dessa normbaserade kriterier exkluderas.
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Företag som identifierats som bekräftade brott mot UNGC:s principer och OECD:s riktlinjer exkluderas.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Bolag med obefintlig könsfördelning (0 kvinnor eller 0 män) rödflaggas i vårt system för att kunna prioritera vidare uppföljning.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Bolag med exponering mot kontroversiella vapen exkluderas.
Valfri indikator 1: Avskogning	Bolag rödflaggas om de är i en hög risk/hög materialitet-sektor och saknar policy mot avskogning, för att kunna prioritera vidare uppföljning. Bolag som är involverade i allvarligt ohållbar eller systematiskt ohållbar produktion av palmolja exkluderas.
För investeringar i statsobligationer i de gröna obligationerna (PAI nummer)	Hänsyntas genom
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Vi investerar inte i länder som saknar grundläggande institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet. Länder som rankas bland de lägsta 10 procenten på Transparency Internationals "Corruption Perceptions Index" och Världsbankens "Worldwide Governance Indicators; Control of Corruption Index" är uteslutna. Dessutom är



	länder med 7 poäng eller färre i Freedom House "Freedom in the World Index", och länder som är föremål för sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd, också uteslutna. Detta kriterium gäller också de statliga eller kontrollerade företagen i dessa länder.
--	---

För fastighetsinvesteringar (PAI nummer)	Hänsyntas genom
17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Investerar inte i fastigheter med exponering mot fossila bränslen.
Valfri indikator 5: Avfallsproduktion i verksamheten	Investerar inte i fastigheter som saknar anläggningar för avfallshantering.

**----- Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECDs riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:**

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

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

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

- Ja  
 Nej

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

[spp.se/globalassets/hallbarhet/hallbarhetsbiblotek/redogorelse-for-negativa-konsekvenser-for-hallbarhet/negativa-konsekvenser-pa-hallbarhet-indikatorer-traditionell-forsakring.pdf](https://spp.se/globalassets/hallbarhet/hallbarhetsbiblotek/redogorelse-for-negativa-konsekvenser-for-hallbarhet/negativa-konsekvenser-pa-hallbarhet-indikatorer-traditionell-forsakring.pdf)

Denna information återfinns också på [spp.se/hallbarhet-trad/](https://spp.se/hallbarhet-trad/) samt i den periodiska rapporteringen för produkten som publiceras varje år.

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

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

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

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

Vid utgången av 2024 hade "flaggresultaten" beräknats och tröskelvärden definierats för PAI 3, 4, 10, 13, 14 och 15. Övriga PAI:er kommer att utvärderas löpande och vi kommer att beräkna "flaggpoäng" om vi ser att vi ser att datakvaliteten och täckningen förbättras.

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

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

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

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

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



### **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

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

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

- Väljer bort
- Väljer in
- Påverkar

#### **Väljer bort**

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

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

Exkluderingskriterier i intern förvaltning	SPPs hållbarhetskriterier	Storebrands exkluderingspolicy
<b>Normbaserade kriterier</b>		
<i>Vi väljer bort bolag som:</i>		
Kränkter mänskliga rättigheter	x	x
Ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet	x	x
Bidrar till allvarlig klimat- och miljöskada	x	x
Bedriver lobbying mot Parisavtalet	x	x
<b>Produktbaserade kriterier</b>		
<i>Vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än fem procent består av produktion och/eller distribution av:</i>		
Kol och oljesand, samt olje- och gasverksamhet i Arktis	x	x
Produktion och distribution av fossila bränslen (kol, oljesand, olja, gas, m.m.)	x	
Gruvdrift på havsbotten samt havs-/sjödeponi av gruvavfall	x	x
Vapen – icke-konventionella	x	x
Tobak	x	x
Cannabis (för icke-medicinskt bruk)	x	x
Alkohol	x	
Kommersiell spelverksamhet	x	
Pornografi	x	

I tillägg exkluderas Vapen och försvarsmateriel (konventionella) från passiv förvaltning och tillåts i aktiv förvaltning. För tillgångsslagen Bolån, Bostadsobligationer, Aktieterminer, Valuta- och räntederivat och Kassa är kriterier kopplat till Vapen och försvarsmateriel "not applicable".

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

#### **Väljer in**

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

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

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

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

#### ☒ **Påverkar**

##### *Bolagspåverkan i egen regi*

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

##### *Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare*

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

##### *Röstar på bolagsstämmor*

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

Mer om koncernens arbete med aktivt ägarskap finns här:

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

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

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

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

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. De normbaserade incidenterna analyseras och presenteras anonymt för en investeringskommitté som beslutar om eventuell uteslutning.

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

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

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

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning**

Koncernens kriterier för god styrning i investeringsobjekten bygger på en screening- och exkluderingsprocess där kontroversiella händelser, enheter förknippade med hög bolagsrisk kopplat till governance, och bolag som bryter mot UN Global Compact och OECD Guidelines

identifieras och exkluderas beroende på bedömd allvarlighetsgrad enligt investeringskommittén.

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



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

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

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

- **Kontrovers-score:** Bedöms med hjälp av Sustainalytics Controversies Research som bevakar mer än 700 000 nyhetsartiklar globalt varje dag. Bolag får ett betyg från 1-5 där 5 är mest allvarlig. Alla bolag med ett betyg 4 och högre analyseras ytterligare internt i vår förvaltning.
- **Corporate Governance Risk Rating:** Analys, betyg och information om bolags styrning, för ett globalt univers med cirka 4 000 företag. Inkluderar betyg och kontextuella analyser av styrelsens integritet och kvalitet, styrelsestruktur, ersättningar, aktieägarrättigheter, finansiell rapportering och stakeholder governance. Bolagen delas in i fem kategorier, där de sämsta, "eftersläppare", som har <30 poäng i Sustainalytics Corporate Governance Score exkluderas.
- **Efterlevnad av UN Global Compacts och OECD:s riktlinjer:** Identifierar företag som bryter mot eller riskerar att bryta mot internationella normer, för att fånga upp allvarliga, systemiska och strukturella kränkningar av internationella normer. Screeningen leder till tre kategorier; Compliant, bevakningslista eller icke-compliant. De sistnämnda kan inte vara en "hållbar investering" och kommer att analyseras ytterligare för att se om de ska exkluderas helt.

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

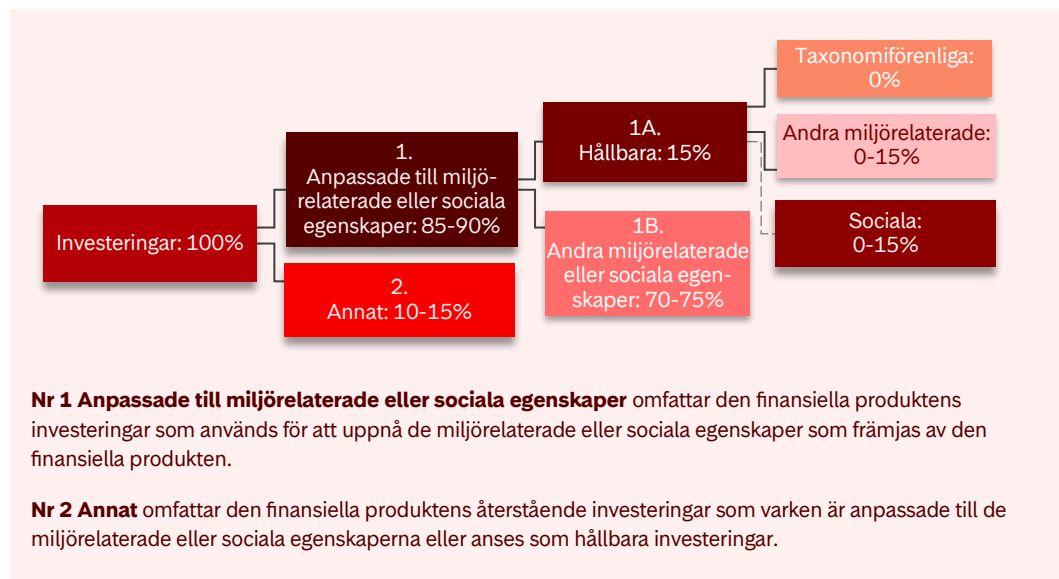
Investeringarna följer FN:s principer för Ansvarsfulla investeringar (UNPRI), och är i linje med OECD Guidelines for Multinational Enterprises, FN:s Guiding Principles on Business and Human Rights och ILO-konventionerna.



### Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Produkten kommer att placera minst 15% i hållbara investeringar. Resterande del av investeringarna är i linje med produktens främjande av miljömässiga och/eller sociala egenskaper samt en mindre andel kontanter för likviditetshantering.

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



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

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



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

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

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

• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som överensstämmer med EU-taxonomin<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - i fossilgas
  - i kärnenergi
- Nej

*1: Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/2024*

**Taxonomiförenliga verksamheter** uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, vilket återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **inklusive statsobligationer\***



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **exklusive statsobligationer\***



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

• **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Ej tillämpligt.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



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

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

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



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

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



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

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

För derivat saknar vi data på specifika hållbarhetsrisker. För aktieterminer är det inte möjligt att exkludera baserat på hållbarhetskriterier då det är exponering direkt mot ett befintligt index. Det går däremot att investera i terminer med ESG-inriktning, vilket vi till viss del gör enligt beskrivningen ovan, men av likviditetsskäl är det svårt att enbart använda sig av dessa typer av terminer.

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



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

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

Produkten följer inget jämförelseindex.

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

Mer hållbarhetsrelaterad information om Traditionell försäkring finns på [spp.se/hallbarhet-trad/](http://spp.se/hallbarhet-trad/). På [spp.se/pension/vara-forvaltningsformer/traditionell-forsakring/](http://spp.se/pension/vara-forvaltningsformer/traditionell-forsakring/) finns övrig information om produkten. Mer information om SPPs arbete med Disclosureförordningen finns på [spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter](http://spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter).

## **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker**

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde till följd av hållbarhetsrelaterade händelser. SPPs traditionella försäkring ska ta hänsyn till hållbarhetsrisker där dessa är materiella. För derivat (aktieterminer, valutaäkring eller ränte-swappar) och tillgodohavande på bankkonto är hållbarhetsdata otillgängligt, då det är indirekta exponeringar eller pengar på banken. Därför hänsyntas inte hållbarhetsrisker i dessa investeringar.

Hållbarhetsrisker per tillgångsslag följs upp årligen och processen för detta detaljeras ytterligare i [SPPs Rutiner för integrering av hållbarhetsrisker](#). Nedan finns en översikt över hur hållbarhetsrisker hänsyntas i respektive tillgångsslag.

### **Noterade aktier, Statsobligationer, Statsgaranterade obligationer, Bostadsobligationer och Företagsobligationer**

Hållbarhetsrisker ska vara en integrerad del i investeringsbesluten genom att alla förvaltare ska ha tillgång till, för tillgångsslaget, relevanta mått på hållbarhetsrisk. Exkluderingskrav ska tillämpas som en del i att minska hållbarhetsrisker.

### **Onoterade aktier, Asset Backed Securities och Private Debt**

Ansvarig förvaltare ska innan investeringar utvärdera externa fondförvaltares ESG-policy, ESG-resurser, integrering av ESG-arbetet i ägarskapsplaner samt rapportering av ESG-faktorer för att försöka hantera hållbarhetsrisker. Vid behov ska ett sidobrev till investeringsavtalet upprättas där SPPs förvaltare förmedlar önskad ESG-policy till den externa parten och begär att detta återspeglas i investeringsmandatet, för att säkra rätten att inte delta i investeringar som bryter mot kriterierna.

### **Bolån**

En signifikant risk för bolåneinvesteringar är klimatrisker. Bolånefonderna ska inhämta information om klimatrisker i sin portfölj och sträva efter att minska och hantera den.

### **Fastigheter**

En signifikant risk för fastighetsinvesteringar är klimatrisker. SPP Fastigheter ska arbeta löpande för att se över och minska dessa risker, och förbättra fastigheternas hållbarhetsprestanda. Miljöcertifieringar ska användas för att systematiskt hitta svagheter i husen och utarbeta långsiktiga planer till förbättringar.

### **Infrastruktur**



Hållbarhetsrisker ska analyseras och övervägas av fondförvaltaren inför varje investering. ESG-kriterier ska ingå i alla steg i investeringsprocessen och minimikrav på uteslutna sektorer och motparter ska uppfyllas.

### **Bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på produktens avkastning**

SPPs övertygelse är att bolag som på lång sikt förstår och använder hållbarhet i sin affärsstrategi kommer att vara framtidens vinnare. Hänsyn till hållbarhet investeringar är därför viktigt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för investerare i produkten.

Hållbarhetsrisker definieras som beskrivits ovan som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Risken att en investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångslaget och regionen. Givet ovanstående beskrivning av vårt arbete med hållbarhetsrisker är vår bedömning att hållbarhetsriskernas påverkan på avkastningen i Traditionell försäkring är begränsad. Dessutom är produkten utformad för att ge en garanterat lägsta förmån vilket alltid minimerar den potentiella nedsidan i produkten.