

Förköpsinformation

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar – Sparande med Garanti (Traditionell försäkring)

Produktnamn: Sparande med Garanti

SPP Pension & Försäkring AB (publ)

LEI: 529900GS6OZTM1HYL611

### Miljömässiga och sociala egenskaper

#### Denna produkt:

Främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål

Produkten investerar inte i några hållbara investeringar

Produkten investerar delvis i hållbara investeringar

Har hållbara investeringar som mål

*Med hållbar investering avses en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, förutsatt att investeringar inte väsentligen skadar något miljö- eller socialt mål och att de investerade företagen följer praxis för god styrning*

Har ett referensvärde utsetts för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Ja, produkten har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

#### Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

SPPs traditionellt förvaltade försäkring Sparande med Garanti består av olika tillgångsslag. Investeringar i noterade aktier sker via investeringar i fonder förvaltade av SPP Fonder. Hållbarhetsrisk är en integrerad del i beslutsfattandet i dessa fonder och alla förvaltare har tillgång till vår interna hållbarhetsrating av bolagen i vårt investeringsunivers. Den består till 50% av hållbarhetsrisker. Samma analys av hållbarhetsrisker görs för investeringar i noterade obligationer.

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

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

I övriga tillgångsslag, såsom private equity, derivat och övriga alternativa investeringar saknar vi data på specifika hållbarhetsrisker. Däremot ställs krav på att hållbarhet och ESG ska vara en integrerad del av verksamheten. En betydande del av aktieterminerna har en ESG-inriktning, men av likviditetsskäl är det svårt att uppnå 100%. Vid investeringar i private equity läggs det stor vikt på ESG-faktorer vid valet av externa fonder. Gemensamt är att datatillgången är betydligt sämre för dessa alternativa tillgångar jämfört med noterade investeringar. Det är samtidigt viktigt att ha en diversifierad portfölj för att kunna säkerställa att vi uppnår våra åtaganden. Vi arbetar löpande för att öka tillgången på data och uppmärksamma vikten av hållbarhet i alla investeringar.

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

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

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

Därför är det viktigt att vara transparent i hur den sammanvägda hållbarhetsrisken för de fonder vi erbjuder våra kunder ser ut. Högre hållbarhetsrisk innebär högre sannolikhet att negativa konsekvenser realiserar.



### **Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjar den finansiella produkten?**

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

### **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta främjandet av miljön eller sociala egenskaper av den finansiella produkten?**

Produkten främjar hållbarhet genom att inte investera i bolag som bidrar till negativa konsekvenser för hållbarhet och som kan innebära en betydande hållbarhetsrisk:

### **Miljörelaterade egenskaper**

Produkten investerar inte i företag som:

- bidrar till allvarlig klimat- och miljöskada
- bidrar till allvarlig och / eller systematisk avskogning genom ohållbar produktion av palmolja, soja, boskapsuppfödning och virke
- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av kol och oljesand
- bedriver lobbying emot Parisavtalet

### **Sociala egenskaper**

Produkten investerar inte i företag som producerar eller distribuerar:

- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av tobak
- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av cannabis (för icke-medicinskt bruk)
- kränker mänskliga rättigheter, folkrätt, arbetstagares rättigheter i försörjningskedjan eller utnyttjar barn- eller slavarbete
- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av icke-konventionella vapen

### **Praxis för god styrning**

Produkten investerar inte i företag som:

- Ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet
- Eller stater som är systematiskt korrupta

Noterade innehav i Sparande med Garanti investerar inte i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av alkohol, pornografi och kommersiell spelverksamhet (sociala och personalrelaterade hållbarhetsindikatorer), i tillägg till ovanstående kriterier.

Produkten främjar en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att de noterade tillgångsslagen även utesluter bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen och bolag med stora fossila bränslereserver.

Inom tillgångsslaget noterade aktier sker investeringar framförallt i SPPs PLUS-fonder samt i SPP Global Solutions. PLUS-fonderna väljer in bolag med låga koldioxidutsläpp och bolag med hög ESG-rating, och målet är att upp till 10% av fondernas tillgångar ska investeras i vad vi kallar lösningsfokuserade bolag. Med lösningsfokuserade bolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som erbjuder lösningar på världens hållbarhetsutmaningar, dvs. FNs 17 hållbarhetsmål. Fonden SPP Global Solutions investerar enbart i lösningsfokuserade bolag.

Sparande med Garanti investerar även i gröna obligationer vars syfte är att bidra till omställningen till ett hållbart samhälle med låga koldioxidutsläpp. Investeringarna sker i finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman som har en klart positiv effekt på miljö och samhälle och omfattar exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds, social responsible bonds, transitions bonds och sustainability linked bonds. Gröna obligationer möjliggör investeringar i såväl nya som befintliga projekt för att skapa specifika klimat- eller samhällspositiva effekter, såsom energieffektiviseringar i fastighets- och transportsektorn, förnybar energi, avfallshantering, vatten och biologisk mångfald.



## Vilken investeringsstrategi följer den finansiella produkten?

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.

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 följer SPPs hållbarhetskriterier, och produkten som helhet följer Storebrandstandarderna. Dessa beskrivs i tabellen nedan.

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

## Vilka är de bindande elementen i investeringsstrategin som används för att främja de miljömässiga eller sociala egenskaperna vid exkluderings?

För produktbaserade kriterier använder vi en gräns på 5% av bolagens intäkter för att bolagen ska fastna i screeningen. Detta enligt rekommendationerna från Etiska nämnden för fondmarknadsföring 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 normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. De normbaserade incidenterna analyseras och presenteras anonymt för en investeringskommitté som beslutar om eventuell uteslutning. I noterade innehav utesluts både de bolag som uteslutits av kommittén, samt alla bolag som får en röd flagga från våra dataleverantörer ISS-Ethix och GSS.

Detta minskar det antal bolag som vi överväger att investera i. Varje kvartal presenteras en lista över de bolag som vi inte investerar i på grund av ovanstående kriterier här:

[spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter/](http://spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter/)

#### **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.

Investeringar i noterade aktier sker huvudsakligen i fonder som optimeras utifrån följande utökade proaktiva invalsstrategier:

1. Inval av bolag med högre hållbarhetsrating
2. Inval av bolag med lågt koldioxidavtryck
3. Fonderna kan investera upp till 10 % i så kallade lösningsbolag. Det är ofta bolag med lösningar inom förnybar energi, återvinning och gröna transporter.

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. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet påverkar vi bolagen att leverera konkreta resultat och bidra positivt till FNs globala hållbarhetsmål.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Genom samarbete med Sustainalytics och ISS.

Röstar på bolagsstämmor

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.

#### **Vilken policy används för att utvärdera huruvida bolagen som produkten investerar i följer praxis för god styrning?**

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.

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.



## Hur ser allokeringen av tillgångar ut för den finansiella produkten?

Allokering per 2020-12-31:

### #1 I linje med E/S-egenskaper: 65%

*Inkluderar de investeringar i den finansiella produkten som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som produkten främjar.*

#### #1A. Har hållbara investeringar som mål: 6%

*Investeringar som kvalificerar som hållbara investeringar*

#### #1B. Främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper: 59%

*Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men kvalificerar ej som hållbara investeringar.*

### #2. Övrigt: 35%

*Inkluderar resterande investeringar i den finansiella produkten som varken är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller är kvalificerade som hållbara investeringar*

## Vilka investeringar ingår under "#2 Övrigt", vad är deras syfte och finns det några lägsta miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder?

Under övriga investeringar finns tillgångar som private equity, derivat och alternativa investeringar där vi saknar data på specifika hållbarhetsrisker. Vi arbetar löpande för att öka tillgången på data och uppmärksamma vikten av hållbarhet i alla investeringar.

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.

Trots att tillgångarna inte lever upp till kraven för att sägas främja miljörelaterade eller sociala egenskaper ställs krav på att hållbarhet och ESG ska vara en integrerad del av verksamheten. Investeringarna följer Storebrandstandarden vilket gör att samtliga normbaserade kriterier följs, och investeringarna undviker brott mot mänskliga rättigheter, icke-konventionella vapen etc.

För aktieterminer är det dock inte möjligt att screena för hållbarhetskriterier då det är exponering direkt mot ett index. Det går däremot att investera i terminer med ESG inriktning vilket vi till stor del gör men av likviditetsskäl är det svårt att enbart använda sig av dessa typer av terminer.

## **Hur kommer #1A. Hållbara investeringar bidra till att hållbarhetsmål möts och inte i någon betydande grad skada något hållbart investeringsmål?**

De hållbara investeringar som görs i Sparande med Garanti är investeringar i fonden Global Solutions och i gröna obligationer.

Fonden Global Solutions förvaltare 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, hälso-tjänster samt finansiella tjänster).

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

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

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

## **Hur beaktas indikatorer för negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer i #1A?**

De exkluderingar som görs, som beskrivits i fråga 1) är indikatorer på företag som har negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer och som Sparande med Garanti inte investerar i. Under 2022 kommer EUs indikatorer på negativa konsekvenser på hållbarhet att vara beslutade och finansmarknadsaktörer ska då rapportera på dem. Sparande med Garanti kommer att rapportera värden på EUs indikatorer för samtliga tillgångsslag där data är tillgänglig, och följa upp årligen hur dessa värden utvecklas.

## **Är #1A Hållbara investeringar i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s principer för affärsetik och mänskliga rättigheter?**

De hållbara investeringarna följer FNs principer för Ansvarsfulla investeringar (2006), OECD, ILO, Global Compact (2000), Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Fossilfritt Sverige (2016), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), CDP (2015), Montreal Pledge (2015) och TCFD.

4



### **Tar den finansiella produkten hänsyn till negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer?**

Som beskrivits ovan så tar Sparande med Garanti hänsyn till negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer genom de exkluderingar som görs, samt genom att aktiv påverkan bedrivs. Dessutom har den innehav med positiv påverkan på hållbarhetsfaktorer, som aktivt väljs in.

Under 2022 kommer EUs indikatorer på negativa konsekvenser på hållbarhet att vara beslutade och finansmarknadsaktörer ska då rapportera på dem. Sparande med Garanti kommer att rapportera värden på EUs indikatorer för samtliga tillgångsslag där data är tillgänglig, och följa upp årligen hur dessa värden utvecklas.

5



### **Finns det mer produktspecifik information online?**

Mer information om Sparande med Garanti finns på [spp.se/traditionellforsakring](http://spp.se/traditionellforsakring) och [spp.se/hallbarhet/smg](http://spp.se/hallbarhet/smg)

Mer information om datakällor och kriterier för screening finns i "Redogörelsen för hantering av negativa konsekvenser för hållbar utveckling" på [spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter/](http://spp.se/hallbarhet/hallbarhetsrapporter/).



## Bilaga (för jämförbarhet med Fondbolagens Förenings övergångsdokumentation)

Produkten 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
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet (gäller noterade investeringar)
- Pornografi (gäller noterade investeringar)
- Fossila bränslen (olja, gas, kol) (kol och oljesand gäller hela produkten, fossila bränslen i övrigt gäller noterade investeringar)
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt
  - Cannabis
  - Lobbying mot Parisavtalet

### Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Produkten investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av internt eller av en underleverantör.

Produkten investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

### Länder

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

Produkten investerar inte heller i statsobligationer från länder med regeringar som är systematiskt korrupta, instabila och/eller förtryckande.