

**Hållbar investering** betyder en investering i en ekonomisk aktivitet som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte allvarligt skadar något miljömässigt eller socialt mål och att företaget man investerar i följer principer för god ägarstyrning.

**EUs taxonomi** är ett klassificeringssystem som fastställer en lista av **miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter**. För tillfället inkluderar den inte en lista på socialt hållbara ekonomiska aktiviteter. Hållbara investeringar med ett miljömässigt mål kan vara i enighet med taxonomin eller inte.

**Förköpsinformation – Hållbarhetsrelaterade upplysningar för Sparande med Garanti (Traditionell försäkring) som främjar miljömässiga och sociala egenskaper enligt EUs disclosureförordning (EU) 2019/2088**

*Förköpsinformationen gäller för de samlade investeringarna i produkten Sparande med Garanti. Individuella skillnader förekommer i fördelningen mellan olika tillgångsslag, vilket påverkar andelen investeringar som har hållbarhet som mål i relation till total investering*

**Produktnamn:** Sparande med Garanti

**Legal entity identifier:** 529900GS6OZTM1HYL611, SPP Pension & Försäkring AB (publ)

**Gäller från och med:** 2022-01-01 och tills vidare

## Miljömässiga och sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt hållbara investeringar som mål?

**Yes**
  **No**

|  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Produkten kommer att ha en minsta andel <b>hållbara investeringar med miljömässiga mål</b> på ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> i ekonomiska aktiviteter som kvalificerar som miljömässigt hållbara enligt EUs taxonomiförordning</li> <li><input type="checkbox"/> i ekonomiska aktiviteter som inte kvalificerar som miljömässigt hållbara enligt EUs taxonomiförordning</li> </ul> <input type="checkbox"/> Produkten kommer att ha en minsta andel <b>hållbara investeringar med sociala mål</b> på ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Produkten <b>främjar miljömässiga och sociala egenskaper</b> och även om det inte har hållbara investeringar som mål, kommer den att ha en minsta andel om <u>10</u> % av hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> med ett miljömässigt mål i ekonomiska aktiviteter som kvalificerar som miljömässigt hållbara enligt EUs taxonomiförordning</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömässigt mål i ekonomiska aktiviteter som inte kvalificerar som miljömässigt hållbara enligt EUs taxonomiförordning</li> <li><input type="checkbox"/> med ett socialt mål</li> </ul> <input type="checkbox"/> Produkten främjar miljömässiga / sociala egenskaper, men <b>kommer inte göra några hållbara investeringar</b> |
|--|--|



## 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, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

### Undviker investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet

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
- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av kol och oljesand

*En beskrivning av hur produkten tar hänsyn till de negativa konsekvenser för miljömässig hållbarhet som disclosureförordningen har specificerat som "huvudsakliga" finns längre ner i en tabell i detta dokument.*

#### 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 0% av sina intäkter från produktion eller distribution av icke-konventionella vapen

*En beskrivning av hur produkten tar hänsyn till de negativa konsekvenser för social hållbarhet som disclosureförordningen har specificerat som "huvudsakliga" finns längre ner i en tabell i detta dokument.*

#### Praxis för god styrning

Produkten investerar inte i företag som:

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

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

### **Ytterligare miljörelaterade och sociala egenskaper för noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån**

Dessa innehav i Sparande med Garanti utesluter även 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.

### **Främjande av en övergång till en värld med minskande koldioxidutsläpp**

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 (se mer info under b)). Aktieinnehaven i Plus-fonderna optimerar även 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. Fastighetsbolaget hyr inte ut till fossil verksamhet.

Sparande med Garanti investerar sedan 2021 i infrastrukturprojekt i form av eldrivna tåg i Storbritannien och vindkraft i Texas och utanför Storbritanniens kust.

Vi mäter kvartalsvis koldioxidavtrycket för noterade aktier, företagsobligationer utgivna av noterade bolag samt direktägda fastigheter och fastighetsbolag.

### **Främjande av bolag med lösningar på FNs hållbarhetsmål**

Inom tillgångsslaget noterade aktier sker investeringar enbart 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.

### **Investeringar med hållbarhet som mål**

Som nämnts ovan investerar Sparande med Garanti i SPP Global Solutions och Plus-fonderna som har hållbarhet som mål med investeringen, genom att investera enbart i lösningsbolag eller en andel i lösningsbolag och optimera på koldioxidavtrycket.

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. Även denna investering klassas som att den har hållbarhet som mål.

### Aktivt ägarskap

Förvaltarna av de noterade tillgångarna i produkten arbetar strukturerat och dedikerat med frågor kopplat till minskad avskogning, ökad biologisk mångfald, minskade CO2-utsläpp samt respekt för mänskliga rättigheter i bolagens leverantörskedjor. Läs mer på sidan 11.

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

Följande indikatorer används:

**Hållbarhetsindikatorer** mäter hur de miljömässiga och / eller sociala egenskaperna som produkten främjar uppnås

| 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>  |   |  |
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b> | Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen                               | Följande tillgångsslag ska ha <u>noll</u> investeringar i fossila bränslen:<br><br>Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur<br><br>För övriga tillgångsslag (private equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år. |
| <b>Koldioxidavtryck</b>                                      | Beräknas som det viktade genomsnittet av innehavens utsläpp i förhållande till dess intäkter (mätt i ton Co2/MSEK). Omfattar noterade aktier, | Koldioxidavtrycket för noterade aktier ska vara <u>lägre</u> än motsvarande index.<br><br>Det viktade koldioxidavtrycket för tillgångsslagen ska <u>minska</u> över tid.   |

|   |  |  |
|---|--|--|
|   | företagsobligationer utgivna av noterade bolag samt direktägda fastigheter och fastighetsbolag.                                      | Produkten ska bidra till koncernens övergripande mål om nettonoll i alla investeringar senast 2050, och en minskning med 32% 2018-2025.  |
| <b>Energiförbrukning i fastighetsinnehavet</b>  | Mätt i kWh/m <sup>2</sup>  | Energiförbrukningen i fastighetsinnehavet ska minska med minst 1,2% per år.  |
| <b>Sociala</b>  |  |  |
| <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 <u>noll</u> investeringar i tobak:<br><br>Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur<br><br>För övriga tillgångsslag (private equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år.    |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis för icke-medicinsk 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 <u>noll</u> investeringar i cannabis:<br><br>Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur<br><br>För övriga tillgångsslag (private equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år. |
| <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 | Samtliga tillgångsslag ska ha <u>noll</u> investeringar i icke-konventionella vapen.   |

|                                      |   |  |
|--------------------------------------|---|--|
|                                      | såsom klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen   |  |
| <b>Sociala och miljömässiga</b>      |   |  |
| <b>Investeringar i lösningsbolag</b> | Bolag vars produkter och / eller tjänster bidrar till att FNs 17 Hållbarhetsmål i Agenda 2030 uppnås. Mäts som aktieinvesteringar i denna typ av bolag, i miljöcertifierade fastigheter samt gröna eller sociala obligationer | Produkten ska ha minst 15 % investerat i lösningsbolag senast 2025, i linje med koncernens övergripande nivå                               |
| <b>Taxonomiförenlighet</b>           | Investeringar som definieras som miljömässigt hållbara enligt EUs taxonomiförordning.   | Vi kommer att se över om detta nyckeltal blir ett måltal för produkten när taxonomin är färdigutvecklad och pålitlig data finns att tillgå |

### Vilka är målen för de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra och hur bidrar den hållbara investeringen till sådana mål?

De hållbara investeringar som görs i Sparande med Garanti är investeringar i fonden Global Solutions, Plus-fonderna och i gröna obligationer. Investeringarna bidrar till ett antal av FNs globala hållbarhetsmål och till att motverka och anpassa världen till klimatförändringarna.

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, hälsotjänster samt finansiella tjänster).

Plus-fonderna är fossilfria indexnära aktiefonder med fokus på hållbarhet. Först exkluderar de alla bolag enligt SPPs hållbarhetskriterier, därefter väljs bolag med lågt CO2-avtryck in, och bolag med högt hållbarhetsbetyg och 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 viktar 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. Målsättningen är att ha ett högre hållbarhetsbetyg, ett

signifikant lägre CO<sub>2</sub>-avtryck samt att ha en högre andel gröna intäkter än sina jämförelseindex.

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 säkrar vi att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något annat hållbart mål?**

Samtliga investeringar som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, inklusive de som är specifikt hållbara investeringar enligt definitionen i disclosureförordningen, tar hänsyn till de så kallade "huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhet"-indikatorerna genom att exkludera bolag verksamma i fossilbränsle-sektorn och bolag som tillverkar eller distribuerar kontroversiella vapen. Koldioxidavtrycket mäts och rapporteras kvartalsvis, och målet är att sänka avtrycket över tid. Investeringar i bolag som begår brott mot mänskliga rättigheter eller allvarliga miljöbrott utesluts. De exkluderar även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och konventionella vapen som kan skada sociala hållbarhetsmål, enligt tabellen under frågan "Vilken investeringsstrategi följer den finansiella produkten?".

Samtliga noterade bolag som vi investerar i genomlyses för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled, och om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning.

### *Hur tas indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling i beaktande?*

Se svaret under nästa fråga "Tar den finansiella produkten hänsyn till negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer?" nedan.

*Hur är de hållbara investeringarna i linje med OECD Guidelines for*

### *Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?*

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.

För att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara verksamheter har EU tagit fram ett klassifikationssystem som kallas EU-taxonomin, och som trädde i kraft 2022-01-01. Alla delar i regelverket har ännu inte färdigställts, men den listar gränsvärden för när aktiviteter i olika branscher bidrar till åtminstone ett av sex miljömål som EU har satt upp. I EU-taxonomin finns en princip om att taxonomiförenliga investeringar inte får heller skada något av EU-taxonominns mål. Hållbara investeringar som är i linje med taxonomin har således "per automatik" säkrat att de inte orsakar någon betydande skada för något annat hållbart mål. Den principen gäller inte för andra typer av hållbara investeringar, såsom de vi har specificerat för denna produkt. De tar inte specifikt hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet, men får inte heller nämnvärt skada några miljömässiga eller sociala mål för att klassas som hållbart. Därav beskrivningen i stycket här.



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

- Ja  
 Nej

*Hur tas indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling i beaktande?*

#### För investeringar i bolag

| Indikator                  | Hur tas indikatorerna i beaktande?   |
|----------------------------|--|
| <b>1. Koldioxidutsläpp</b> | Koldioxidavtrycket mäts och rapporteras kvartalsvis för noterade aktier, obligationer i noterade bolag samt fastigheter.<br><br>De noterade innehaven i Plus-fonderna optimerar på koldioxidavtrycket i investeringarna. SPP Global Solutions och gröna obligationer investerar bland annat i bolag och projekt som bidrar till minskade koldioxidutsläpp. |
| <b>2. Koldioxidavtryck</b> | Sparande med Garantis fastighetsinnehav är i SPP Fastigheter, som gör inköp av ursprungsmärkt förnyelsebar el från fossilfria källor och miljömärkt fjärrvärme, där så är  |

**Huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhet** är de mest betydande negativa effekterna av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer relaterade till miljö-, sociala och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, anti-korruption och anti-mutor.



|   |   |
|---|---|
| <b>3. Koldioxidintensitet</b>   | <p>möjligt. Målsättningen är att producera energi via exempelvis solceller på varje fastighet. Det koldioxidutsläpp som inte gått att reducera till noll klimatkompenseras.</p> <p>Sparande med Garanti investerar sedan 2021 i infrastrukturprojekt i form av eldrivna tåg i Storbritannien och vindkraft i Texas och utanför Storbritanniens kust.</p>  |
| <b>4. Exponering mot bolag i den fossila sektorn</b>  | <p>Följande innehav, vilka står för ~90% av Sparande med Garanti (kan variera något under ett år med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag) exkluderar alla bolag med mer än 5% av intäkterna från bolag som producerar eller distribuerar fossila bränslen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Noterade innehav i aktier och obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; Investeringar i private equity gjorda från och med 2021; Företagslån*; Infrastruktur; Derivat exklusive aktieterminer</li> </ul> <p>För private equity-investeringar och hedgefondinvesteringar gjorda före 2021 kan exponering förekomma. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på flera år. För aktieterminer, ett tillgångsslag som innebär en exponering mot ett index, till exempel OMX30, kan indirekt exponering mot fossila bolag förekomma om dessa bolag ingår i indexet.</p> <p>*Inom företagslån finns investeringar i en fond där SPP inte kan garantera att alla innehav är fossilfria. Inga ytterligare kommitteringar kommer göras till denna fond från och med 2022.</p> |
| <b>5. Andel icke-förnybar energikonsumtion och produktion</b>                                       | <p><i>Icke-förnybar energiproduktion:</i></p> <p>Energiproduktion från fossila bränslen utesluts från investeringarna i samma tillgångsslag som räknas upp som fossilfria ovan. Energiproduktion från kärnkraft utesluts ej.</p> <p>Sparande med Garanti investerar sedan 2021 i infrastrukturprojekt i form av vindkraft i Texas och utanför Storbritanniens kust.</p> <p><i>Icke-förnybar energikonsumtion:</i></p> <p>Sparande med Garantis fastighetsinnehav är i SPP Fastigheter, som gör inköp av ursprungsmärkt förnyelsebar el från fossilfria källor och miljömärkt fjärrvärme, där så är möjligt. Målsättningen är att producera energi via exempelvis solceller på varje fastighet. Det koldioxidutsläpp som inte gått att reducera till noll klimatkompenseras.</p> <p>Sparande med Garanti investerar sedan 2021 i infrastrukturprojekt i form av eldrivna tåg i Storbritannien.</p> <p>I övriga tillgångsslag tar Sparande med Garanti inte särskilt hänsyn till denna indikator.</p>   |
| <b>6. Energikonsumtion per högpåverkande sektor</b>   | <p>Denna indikator tar Sparande med Garanti inte särskild hänsyn till.</p>  |
| <b>7. Aktiviteter som påverkar biologisk mångfald negativt</b>                                      | <p>Samtliga noterade bolag genomlysas för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled, och om det uppdagas en sådan risk inleds aktivt påverkansarbete och i sista led uteslutning. Detta är ett prioriterat område för det aktiva ägarskapsarbetet i SPP.</p>  |
| <b>8. Utsläpp till vatten</b>   | <p>SPP/Storebrand har signerat Sustainable Blue Economy Finance Principles, och därmed lovat vårt engagemang och ambition att påskynda övergången till en mer hållbar användning av världens hav, sjöar och marina resurser.</p>  |
| <b>9. Skadligt avfall</b>   | <p>Denna indikator tar Sparande med Garanti inte särskild hänsyn till.</p>  |
| <b>10. Brott mot UN Global Compact principles och OECD Guidelines for Multinational Enterprises</b> | <p>Samtliga investeringar i Sparande med Garanti följer dessa principer. Brott mot riktlinjerna leder till exkludering.</p>   |
| <b>11. Brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnad av UN</b>         | <p>Denna datapunkt köps in från dataleverantörer för noterade bolag. Om brist på processer identifieras görs en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och / eller andra datapunkter. Vid behov är det en del i ägarskapsdialoger. Om brott uppdagas hanteras det enligt ovan.</p>   |

|  |  |
|--|--|
| <b>Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises</b> |  |
| <b>12. Ojusterad löneskillnad mellan män och kvinnor</b>                           | Dessa indikatorer tar Sparande med Garanti inte särskild hänsyn till.<br>Dock köper vi in jämställdhetsdata från Equileap som används i betygsättningen av noterade innehavs hållbarhetsnivå, vilken redovisas för Sparande med Garanti.   |
| <b>13. Jämställdhet i styrelser</b>  |  |
| <b>14. Kontroversiella vapen</b>   | Samtliga investeringar i Sparande med Garanti utesluter investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.   |
| <b>För investeringar i statspapper och supranationals</b>                          |  |
| <i>Indikator</i>   | <i>Hur tas indikatorerna i beaktande?</i>  |
| <b>15. Koldioxidintensitet</b>   | Denna indikator tar Sparande med Garanti inte särskild hänsyn till. Dock har Sparande med Garanti under 2021 enbart haft investeringar i statspapper och supranationals från länder som har satt mål om nettonoll-utsläpp senast 2050.   |
| <b>16. Länder som begår brott mot mänskliga rättigheter</b>                        | Sparande med Garanti exkluderar stater som är systematiskt korrupta. Antalet uteslutna stater publiceras på spp.se/hallbarhet<br><br>I praktiken investerar Sparande med Garanti i nuläget enbart i statspapper och supranationals från länder i Europa och USA.   |
| <b>För investeringar i fastigheter</b>   |  |
| <i>Indikator</i>   | <i>Hantering</i>   |
| <b>17. Exponering mot fossila bränslen</b>   | Investeringar i fastigheter tar hänsyn till detta 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. Fastighetsbolaget hyr inte ut till fossil verksamhet. |
| <b>18. Exponering mot energi-ineffektiva fastigheter</b>                           | Investeringar i fastigheter tar hänsyn till detta genom att SPP Fastigheters fastigheter ska ha en plan och målsättning för att minimera sin energiförbrukning.  |



**Investeringsstrategin** guidar investeringsbeslut baserat på faktorer såsom investeringsmål och risktolerans.

## 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.

Investeringsstrategin för Sparande med Garanti uppdateras årligen genom ett styrelsebeslut i SPP Pension & Försäkrings styrelse. Exklusionerna och invalsriterierna som är beskrivna nedan regleras i mandaten till förvaltarna, och efterlevnad av mandaten följs upp löpande av compliance.

Vi integrerar hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

Väljer bort

Väljer in

Påverkar

Väljer bort

Vi väljer bort bolag enligt beskrivningen i föregående fråga om de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjandet av miljömässiga och sociala egenskaper. De kan delas upp i normbaserade och produktbaserade kriterier. Alla noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån följer SPPs hållbarhetskriterier, och produkten som helhet\* följer Storebrandstandarden. Dessa beskrivs i tabellen nedan.

| Exkluderingskriterier i intern förvaltning   | SPPs hållbarhets-kriterier | Storebrand-standarden |
|--|----------------------------|-----------------------|
| <b>Normbaserade kriterier</b>  |                            |                       |
| <i>Vi väljer bort bolag som:</i>   |                            |                       |
| • Kränker mänskliga rättigheter och folkrätt   | x                          | x                     |
| • Ågnar 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                          |                       |

*\*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.

Investeringar i noterade aktier sker huvudsakligen i Plus-fonderna 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 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 vi samman med andra stora ägare genom vårt engagemang i bland annat PRI (FNs principer för ansvarsfulla investering) för att få större påverkanskraft.

##### *Röstar på bolagsstämmor*

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

[Hela Storebrandkoncernens policy för aktieägarengagemang finns i koncernens policy för hållbara investeringar här.](#)

### **Vilka är de bindande elementen i investeringsstrategin som används för att främja de miljömässiga eller sociala egenskaperna vid exkluderingar? Finns något åtagande att minska antalet investeringsalternativ med ett visst antal?**

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

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

För normbaserade kriterier görs bland annat en bedömning av allvarlighetsgraden, upprepningsrisken och hanteringen av ärendet från bolagsledningen. De normbaserade incidenterna analyseras och presenteras anonymt för en investeringskommitté som beslutar om eventuell uteslutning. I noterade innehav utesluts både de bolag som uteslutits av kommittén, samt alla bolag som får en röd flagga från våra dataleverantörer ISS-Ethix och GSS.

#### God ägarstyrning

inkluderar sunda ägarstrukturer, relationer till anställda, ersättning till anställda och åtföljande av skatteregler

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

### 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. 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.

### Hur ser den planerade tillgångsallokeringen ut för den finansiella produkten?

Allokering i Sparande med Garanti följer följande fördelning. Fördelningen kan variera något beroende på marknadsrörelser under ett år.

#### #1 I linje med miljömässiga/sociala egenskaper: 85-90%

Cirka 70-75% är direkta exponeringar (via ägande i fastigheter och obligationer) och 10-20%

**Tillgångs-  
allokeringen**  
beskriver andelen  
investeringar i olika  
tillgångstyper.

är indirekta exponeringar (via investeringar i SPP Fonders aktie- och obligationsfonder).  
Fördelningen kan variera beroende på marknadsrörelser under ett år.

**#1A. Har hållbara investeringar som mål: 10%**

*Investeringar som kvalificerar som hållbara investeringar.*

**#1B. Främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper: 75-80%**

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

**#2. Övrigt: 10-15%**

0-5% är direkt exponering (via likvida medel) och 10-15% är indirekt ägande i olika tillgångsslag.

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



**I vilken minsta utsträckning är hållbara investeringar med ett miljömässigt mål i linje med EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara aktiviteter?**

För att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara verksamheter har EU tagit fram ett klassifikationssystem som kallas EU-taxonomin, och som trädde i kraft 2022-01-01. Det finns i dagsläget inte tillförlitliga och fullständiga uppgifter om hur stor andel av ett investeringsalternativ som är förenligt med taxonomin. Detta beror på att regelverket inte är färdigställt och att underliggande innehav inte har krav att rapportera deras taxonomiförenlighet förrän 2023.

Hållbara investeringar i Sparande med Garanti kan vara förenliga med EU-taxonomin, men vi har i dagsläget inga mål på att det ska vara till en minsta utsträckning då det saknas tillförlitliga uppgifter på företags taxonomiförenlighet. Det finns investeringar i Sparande med Garanti som inte kommer vara förenliga med taxonomin men som vi ändå klassar som hållbara enligt våra beskrivningar 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 inte skadar något annat hållbarhetsmål redovisar vi i rubrikerna ovan.

I takt med att tillförlitligheten blir bättre kommer vi att uppdatera denna förköpsinformation med detta.

Taxonomilinjerade aktiviteter uttrycks som andel av:

**- intäkter**

vilket reflekterar andelen intäkter från gröna aktiviteter i investerade företag

**- CapEx**

visar de gröna investeringarna gjorda av de investerade företagen, t.ex. för transition mot en grön ekonomi

**- OpEx**

reflekterar gröna operationella kostnader i investerade bolag



### Vilken är den minsta andelen av hållbara investeringar med ett miljömässigt mål som inte är i linje med EUs taxonomi för hållbara investeringar?

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 uppkoppling).

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



### Vilken är den minsta andelen av socialt hållbara investeringar?

Se svar på föregående fråga.



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

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, men av likviditetsskäl är det svårt att enbart använda sig av dessa typer av terminer.

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

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte tar hänsyn till kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter enligt EU-taxonomin.



### **Följer produkten ett index för att avgöra om produkten är i linje med de miljömässiga och / eller sociala målen de främjar?**

Produkten följer inget jämförelseindex.



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

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

Mer information SPPs arbete med disclosureförordningen finns på

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

### **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 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.

Bolåneinstituten vi investerar i har bättre utlåningsvillkor för att investera i energibesparande renoveringar, och har signerat UN PRI som är FNs 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.

Onoterade aktier investeras i fond-i-fonder som erbjuds av Cubera, Storebrands egna förvaltare av private equity-investeringar. Innan en investering utvärderar Cubera fondförvaltarnas formella ESG-policy, ESG-resurser, integrering av ESG-arbetet i ägarskapsplaner samt rapportering av ESG från underliggande bolag och från förvaltaren till investerarna. Som ett led i utvärderingen bedöms även förvaltarnas historik när det kommer till ESG. I denna due-diligenceprocess fångas hållbarhetsrisker upp. Investeringarna följs sedan upp kontinuerligt.



Investeringar inom lån utvärderas före investering på samma sätt som onoterade aktier. Vid behov upprättas ett sidobrev till investeringsavtalet där vår förvaltare förmedlar önskad ESG-policy till externa parten och begär att detta återspeglas i investeringsmandatet, vilket säkrar rätten att inte delta i investeringar som bryter mot kriterierna. Samtliga investeringar inom lån kvalitetssäkras i ett "Advisory board" som övervakar besluts- och urvalsprocessen. Advisory board kontrollerar att investeringen ligger inom mandatets ramar där bland annat hållbarhetskriterierna specificerats. I denna process tar hänsyn till hållbarhetsrisker.

Investeringar i infrastruktur sker via en fond som förvaltas av Storebrandkoncernen och är exponerade för alla tre delar av ESG-risk. De är positiva ur ett klimatperspektiv, så E:et handlar mest om avfall, föroreningar, vattenanvändning osv. De sociala aspekterna handlar om personalens hälsa och säkerhet, mångfald och mänskliga rättigheter, och inte minst det lokala samhället runt respektive platser. Styrningsfrågor är ett viktigt riskelement i alla infrastrukturprojekt, men särskilt kritiskt i projekt utanför Europa eller Nordamerika. Fokus ligger på integritet, transparens, data, säkerhet, policyer och rutiner. Alla ovanstående riskfaktorer analyseras noggrant och övervägs av fondförvaltaren inför varje investering. ESG-kriterier ingår i alla steg i investeringsprocessen. Den initiala genomgången inkluderar minimikrav på ESG såsom uteslutna sektorer och motparter. Analysen följs av en due diligence-process som inkluderar en omfattande ESG-due diligence som vanligtvis utförs av en tredjepartsspecialistkonsult.

För derivat (aktieterminer, forwards, swaps och cash) saknar vi data på specifika hållbarhetsrisker, då det är indirekta exponeringar eller pengar på banken. En betydande del av aktieterminerna har en ESG-inriktning, men av likviditetsskäl är det svårt att uppnå 100%.

### **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. 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 avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Givet ovanstående beskrivning av vårt arbete med hållbarhetsrisker är vår bedömning att hållbarhetsriskernas påverkan på avkastningen i Sparande med Garanti är begränsad. Dessutom är produkten utformad för att ge en garanterat lägsta förmån vilket alltid minimerar den potentiella nedsidan i produkten.