

Produktnamn: Sparande med Garanti
identifieringskod för juridiska personer: 529900GS6OZTM1HYL611, SPP Pension & Försäkring AB (publ)

Gäller från och med: 2023-01-01 och tills vidare
(version 3 av förköpsinformation enligt förordning (EU) 2019/2088, först publicerat 2021-03-10)

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin | <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin | <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin |
| <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: ___% | <input type="checkbox"/> med ett socialt mål |
| | <input type="checkbox"/> 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 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).

Främjande av **miljörelaterade egenskaper** genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:

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

Främjande av **sociala egenskaper** genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:

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

Främjande av **praxis för god styrning** genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:

Produkten investerar inte i företag som:

- Ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet
- 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 alltså garanteras följa alla delar som nämns ovan, då de är svåra att genomlysas och gjordes före samtliga ovanstående krav fanns på plats. Indirekt exponering via aktieterminer kan inte heller garanteras följa alla krav. Totalt är detta ungefär 5-10% av produktens exponering.

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 där klimatförändringarna begränsas

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

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

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

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

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

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

Främjande av hållbarhet genom aktivt ägarskap

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

- 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:

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

Hållbarhets-indikator	Beskrivning av indikator	Hur används indikatorn för att mäta främjandet av miljömässiga eller sociala egenskaper? / Vad är målet/vad vill vi uppnå?
Miljömässiga Investerings i bolag verksamma i den fossila sektorn	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen	Följande innehav, vilka står för ~90% av Sparande med Garanti (kan variera något under ett år med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag) exkluderar alla bolag med mer än 5% av intäkterna från bolag som producerar eller distribuerar fossila bränslen: Noterade innehav i aktier och obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; Investeringar i private equity gjorda från och med 2021; Företagslån*; Infrastruktur; Derivat exklusive aktieterminer 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. * 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.
Koldioxidintensitet	Beräknas som det viktade genomsnittet av innehavens utsläpp i förhållande till dess intäkter (mätt i ton Co2/MSEK). Omfattar noterade aktier, företagsobligationer utgivna av noterade bolag samt direktägda fastigheter och fastighetsbolag.	Koldioxidintensiteten för noterade aktier ska vara lägre än motsvarande index. Den viktade koldioxidintensiteten för tillgångsslagen ska minska över tid. Produkten ska bidra till koncernens övergripande mål om nettonoll-utsläpp i alla investeringar senast 2050, och en minskning med 32% i koldioxidintensitet 2018-2025.
Energiförbrukning i fastighetsinnehavet	Mätt i kWh/m2	Energiförbrukningen i fastighetsinnehavet ska minska med minst 1,2% per år.
Sociala Investerings i bolag som producerar eller distribuerar tobak	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 tobak: 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, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år.
Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis för icke-medicinskt bruk	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av cannabis för icke-medicinskt bruk	Följande tillgångsslag ska ha 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, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år.
Icke-konventionella vapen (t.ex. kärnvapen)	Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller distribution av kärnvapen eller kontroversiella vapen såsom klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen	Samtliga tillgångsslag ska ha noll investeringar i icke-konventionella vapen.
Sociala och miljömässiga Investeringar i lösningar	Investeringar vars produkter och / eller tjänster bidrar till att FNs 17 Hållbarhetsmål i Agenda 2030 uppnås. Mäts som aktieinvesteringar i denna typ av bolag, i miljöcertifierade fastigheter samt gröna eller sociala obligationer	Produkten ska ha minst 15 % investerat i lösningar senast 2025, i linje med koncernens övergripande nivå.
Taxonomiförenlighet	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 med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

De hållbara investeringar som görs i Sparande med Garanti är investeringar 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 miljömässigt hållbarhet i taxonomiförordningen (läs mer längre ner).

Global solutions

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). Fonden har minst 80% hållbara investeringar.

Plus-fonderna

Plus-fonderna är fossilfria indexnära aktiefonder med fokus på hållbarhet. Först exkluderar de alla bolag enligt SPPs hållbarhetskriterier. 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 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, 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, varav minst 30% av investeringarna i "hållbara investeringar".

Gröna obligationer

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

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

Målsättningen med gröna obligationer är att vara en del av 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.

Fastigheter

Målet med de hållbara investeringar som görs i fastigheter är att direktägda 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. Fastigheterna ska vara eller ha en plan för att bli miljöcertifierade och ha fem av fem stjärnor i Global Real Estate Sustainability Benchmark som är den mest etablerade internationella rankingen av fastigheter för att bedöma deras hållbarhetsarbete. Minst miljöklassning BREEAM In-Use nivå good eller motsvarande krävs för att klassificera fastigheten som en hållbar investering.

Minsta andel hållbara investeringar jämfört med faktiska nivåer

De hållbara investeringar som beskrivits ovan utgör vanligtvis mer än 10% av tillgångarna i Sparande med Garanti. Det kan dock påverkas av marknadssvängningar och av att nya riktlinjer tillkommer inom ramen för disclosurefördordningen, och därför är den utlovade miniminivån 10%. I årsrapportering kommer de faktiska siffrorna att redovisas.

- **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. 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. Investeringarna 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?". Exkluderingskriterierna för noterade innehav följs upp genom daglig compliance.

Samtliga noterade bolag som vi investerar i 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.

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

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

De hållbara investeringarna tar hänsyn till de så kallade "huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhet"-indikatorerna genom att bara investera i bolag som har genomgått koncernens hållbarhetsanalys. I den inkluderas data på dessa indikatorer baserat på datatillgänglighet, täckning och kvalitet. För vissa indikatorer finns möjlighet att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden. I vissa fall finns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av negativa effekter. I ytterligare några fall är dock datatillgången fortfarande för dålig för att kunna göra grundläggande analyser. När datakvaliteten och tillgängligheten förbättras kommer koncernen att överväga en rad metoder för att bättre ta hänsyn till dessa och mildra negativa effekter.

För några av indikatorerna, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen, definierar de uppsatta tröskelvärdena för våra exkluderingskriterier vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som överstiger de definierade tröskelvärdena exkluderas från fondens investeringsunivers.

För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde är det vårt Risk- & ägarstyrningsteam som ansvarar för att bedömningen av bolaget oavsett om det är intern- eller extern data. I denna bedömning analyseras förhållanden som allvarlighetsgraden, omfattning av skada samt upprepningsrisken med hjälp av en fördefinierad poängtabell för att säkerställa konsekvensen i utvärderingsprocessen. Om det bedöms nödvändigt blir konsekvensen aktivt påverkansarbete eller uteslutning.

Det slutliga beslutet att utesluta ett bolag från fondens investeringsunivers är kvalitativt och baserat på utvärderingen av Risk- och ägarstyrningsteamet. Om vi vid en incident inte ser tillräckligt kraftfulla åtgärder för att undvika återupprepning rekommenderas att ärendet tas upp för värdering av koncernens "Investeringskommitté". Investeringskommittén utvärderar händelsen och beslutar om bolaget ska exkluderas. Bolagen är vid utvärderingen anonymiserade.

De exkluderingar som följer av detta är bindande i förvaltningen av aktie- och ränteinvesteringarna. Som en del av de dagliga efterlevnadskontrollerna kontrolleras alla affärer och positioner inte bryter mot dessa.

Fastighetsbolaget tar hänsyn till, och rapporterar på samtliga obligatoriska indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt några frivilliga. Man arbetar kontinuerligt för att förbättra energieffektiviteten i fastigheterna, som är den indikator som har det sämsta värdet.

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

Beskrivning:

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

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

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

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

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



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.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Nej

Produkten tar hänsyn till investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, läs hela redogörelsen [här](#).

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

Koncernen arbetar även med att utveckla en metod för att sammanväga samtliga indikatorer till en arbetsmodell för förvaltarna. I denna identifieras "eftersläpande (röda bolag)", "mellanpresterare (gula bolag)" och "ledare (gröna bolag)":

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

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

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

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



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Produktens investeringsstrategi är utformad för att ge en lägsta garanterad förmån, med en uppsida i form av tilläggsbelopp. Centralt i valet av placeringstillgångar är därför att de ska ge en hög riskjusterad avkastning samtidigt som de är långsiktigt hållbara. Investeringsstrategin för Sparande med Garanti uppdateras årligen genom ett styrelsebeslut i SPP Pension & Försäkrings styrelse. Exkluderingsarna 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 hållbarhetsriterier, och produkten som helhet* följer Storebrandstandarden. Dessa beskrivs i tabellen nedan.

Exkluderingskriterier i intern förvaltning	SPPs hållbarhetsriterier	Storebrandstandarden
Normbaserade kriterier Vi väljer bort bolag som:		
Kränkter 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
Produktbaserade kriterier Vi exkluderar bolag vars omsättning till mer än fem procent består av produktion och/eller distribution av:		
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 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

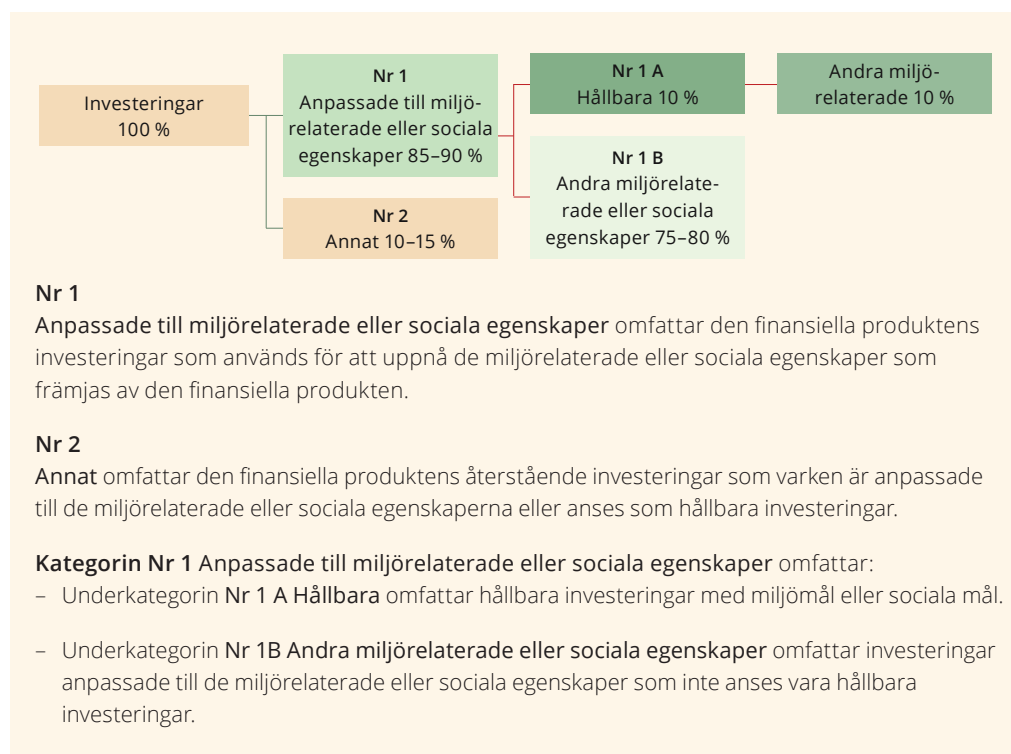
Dessutom bedriver vi påverkansarbete på en del bolag där vi äger aktier om vi är oroliga för att praxis för god styrning inte följs eller om en incident uppdagas. Våra specialister på hållbara investeringar och bolagsstyrning, tillsammans med våra kapitalförvaltare, håller en kontinuerlig dialog och 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 Ansvarfulla investeringar (UNPRI), och är i linje med OECD Guidelines for Multinational Enterprises, FNs Guiding Principles on Business and Human Rights och ILO-konventionerna.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Nr 1

Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2

Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1 A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

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

De ESG-derivat vi investerar i just nu är aktieterminer på olika välkända index som har filtrerats med olika ESG-kriterier. T.ex. så 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 kraven i EU-taxonomin?

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 alla delar i regelverket inte är färdigställda och att underliggande innehav inte har krav att rapportera deras taxonomiförenlighet förrän i årsberättelser under 2023. Bolag utanför EU och mindre bolag kommer inte att behöva rapportera dessa tal 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 och kommer fortsatt finnas investeringar i Sparande med Garanti som inte är förenliga med 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 inte skadar något annat hållbarhetsmål redovisar vi i rubrikerna ovan.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

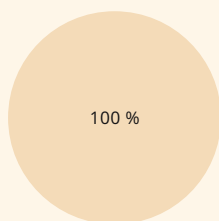
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

- Ja:
- i fossilgas i kärnenergi
- Nej

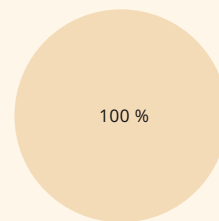
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produktens 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*



Taxonomiförenliga: Fossilgas	0 %
Taxonomiförenliga: Kärnenergi	0 %
Taxonomiförenliga: (Ej fossilgas eller kärnenergi)	0 %
Övriga investeringar	100 %

2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*



Den här grafen representerar 88 % av totala investeringar.

Taxonomiförenliga: Fossilgas	0 %
Taxonomiförenliga: Kärnenergi	0 %
Taxonomiförenliga: (Ej fossilgas eller kärnenergi)	0 %
Övriga investeringar	100 %

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Möjliggörande verksamheter

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

Omställningsverksamheter

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

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



Vilken är minimiandelen 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 uppkoppling).

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



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

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



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

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

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

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



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

Produkten följer inget jämförelseindex

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

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**
n/a
- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**
n/a
- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**
n/a
- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**
n/a



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

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

Mer information SPPs arbete med disclosureförfordningen finns på 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 Storebrand 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. De exkluderingskriterier som tillämpas syftar också till att minska hållbarhetsrisken i investeringarna.

Sparande med Garanti investerar även i fastigheter genom SPP Fastigheter. SPP Fastigheter arbetar aktivt med att se över hållbarhetsrisker, och undersöker bland annat varje fastighet för att se vilka fysiska klimatrisker de står inför kopplat till klimatförändringarna. Detta för att minimera hållbarhetsrisken i investeringarna över tid. SPP Fastigheter har även en långsiktig plan att förbättra fastigheterna inom 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 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 utvärderas 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 noterade aktier. Vid behov upprättas ett sidobrev till investeringsavtalet där vår förvaltare förmedlar önskad ESG-policy till den externa parten och begär att detta återspeglas i investeringsmandatet, vilket säkrar rätten att inte delta i investeringar som bryter mot kriterierna. Samtliga investeringar inom lån kvalitetssäkras i ett "Advisory board" som övervakar besluts- och urvalsprocessen. Advisory board kontrollerar att investeringen ligger inom mandatets ramar där bland annat hållbarhetskriterierna specificerats. I denna process tas hänsyn till hållbarhetsrisker.

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

För derivat (aktieterminer, forwards, swaps och cash) saknar vi data på specifika hållbarhetsrisker, då det är indirekta exponeringar eller pengar på banken. Vi tar därför inte hänsyn till hållbarhetsrisker i dessa investeringar. En 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 investerings avkastning drabbas negativt av hållbarhetsrisker varierar beroende på den specifika bolagsrisken, tillgångsslaget och regionen. Givet ovanstående beskrivning av vårt arbete med hållbarhetsrisker är vår bedömning att hållbarhetsriskernas påverkan på avkastningen i Sparande med Garanti är begränsad. Dessutom är produkten utformad för att ge en garanterat lägsta förmån vilket alltid minimerar den potentiella nedsidan i produkten.