

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Publicerad juni 2024

Finansmarknadsaktör

SPP Pension & Försäkring AB (publ)
Organisationsnummer: 516401-8599
LEI: 529900GS6OZTM1HYL611

Sammanfattning

SPP Pension & Försäkring AB, ("SPP"), med LEI-kod 529900GS6OZTM1HYL611, beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer, samt i urvalet av de fonder som tillhandahålls inom ramen för fondförsäkring.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2023.

Detta dokument redogör för SPPs policy och process för hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling relaterat till våra produkter och rådgivning, i linje med artikel 4 i EUs förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar ("Disclosure-förordningen") som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. För SPP är det av högsta prioritet att våra kunders tillgångar förvaltas på ett långsiktigt hållbart sätt som i möjligaste mån undviker onödiga risker för negativ påverkan på investeringen.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är de negativa effekter som våra investeringsbeslut har på miljön och människor och refereras ofta till som 'Principal Adverse Impacts' (PAIer). Flertalet indikatorer ("PAI-indikatorer") används för att utvärdera investeringsbeslutens negativa påverkan. Denna redogörelse beskriver hur SPP hanterar dessa negativa konsekvenser, genom rapportering på både obligatoriska och valfria indikatorer.

SPP är en del av Storebrandkoncernen ("Koncernen"). Vi erbjuder pensions- och försäkringslösningar samt rådgivning till företag och individer. Pensionsförsäkring kan tecknas både som traditionellt förvaltat försäkring och som fond-

försäkring. SPPs styrelse fastställer riktlinjer för placerings- och likviditetsrisker. VD i SPP har delegerat investeringsansvaret till CIO som är investeringsansvarig för vår traditionellt förvaltade försäkring ("Traditionell försäkring") och eget kapital. Förvaltningen har utkontrakterats via mandat till Storebrand Asset Management ("SAM").

SPP tar hänsyn till nästan samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att mäta negativa konsekvenser på hållbarhet, i investeringsbesluten. I vissa fall görs det genom att bolag exkluderas och i andra fall genom att det prioriteras i aktivt ägarskapsarbete. I vissa fall sker det genom att informationen följs upp och tillgängliggörs för förvaltarna. Utöver obligatoriska indikatorer beaktas även ett antal valfria indikatorer, som ses som relevanta för SPPs investeringsverksamhet. De valfria indikatorer berör områdena av-skogning, leverantörers uppförandekoder och fastigheters utsläpp, avfall och energieffektivitet. Dessa indikatorer är i linje med koncernens fokusområden för aktivt ägarskapsarbete kring klimat, natur och mänskliga rättigheter.

SPPs investeringar består av en mängd olika tillgångsslag där mest tillgänglig information finns för aktier och obligationer i noterade innehav samt fastighetsinvesteringar. Även här är dock datatillgången för vissa av indikatorerna begränsade. Koncernen köper in data på samtliga indikatorer och arbetar aktivt med att kunna integrera de ännu tydligare i investeringsbesluten, men olika tillgångsslag kommer behöva hanteras olika även framåt och i vissa tillgångsslag är dessa indikatorer mer materiella än andra. Vissa indikatorer kan i dagsläget inte beaktas givet för låg datatäckning, något som kommer att förbättras framöver.

Utgångspunkten för vår identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i koncernens policy för hållbara investeringar **här**. Dessa riktlinjer uppdateras löpande i linje med utvecklingen av hållbarhetsarbetets metoder och processer. Koncernens

Risk & Ägarstyrningsteam ansvarar för att utveckla metodiken för beaktande av PAI-indikatorer, ett trafikljus-system med syfte att flagga bolag utifrån deras PAI-prestanda givet olika villkor satta för utvalda PAI-indikatorer. I takt med att data förbättras, kommer metodiken inkludera fler indikatorer.

Inom ramen för fondförsäkring tillhandahåller SPP ett urval av valbara fonder för sina kunder. Fonderna förvaltas antingen internt inom koncernen eller via externa förvaltare. Det innebär att de faktiska investeringsbesluten görs utanför SPP och att hänsyn till hållbarhetsfaktorer och negativa konsekvenser för hållbarhet i våra kunders investeringar beror på vilka individuella val våra kunder gör.

Internt förvaltade fonder tar hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt SAMs redogörelse som finns tillgänglig [här](#) och Storebrand Fonders redogörelse som finns tillgänglig [här](#).

För externt förvaltade fonder värderar SPP hur förvaltarna av fonderna valbara för SPPs kunder tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vid inval av fonderna analyseras denna hänsyn till konsekvenserna som en del i helhetsvärderingen av fonden. En bra och väl implementerad policy och metod för att ta hänsyn till negativa konsekvenser för hållbar utveckling i beslutsfattandet premieras i betygsättningsmodellen för de externa fondkandidaterna. Här hänvisar vi till respektive fonds redogörelse för detta, som förvaltarna själva upprättar.

SPP beaktar också huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin roll som finansiell rådgivare. Detta görs bland annat genom att information inhämtas om huruvida kunden vill att förvaltaren tar hänsyn till negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer och om kunden vill utesluta några av de branscher som SPP har identifierat som bidragande till negativa konsekvenser på miljömässig eller social hållbarhet enligt SPPs hållbarhetskriterier.

Denna redogörelse reflekterar SPPs investeringsbeslut, genom att redovisa data för konsekvenserna för SPPs traditionella försäkring. Förra årets redogörelse inkluderade också eget kapital, något som för detta års rapportering beslutats att inte längre göra.

Täckningsgraden för vissa indikatorer är fortfarande mycket låg. Samtidigt ser vi en ökning i täckningsgrad för nästan samtliga indikatorer från föregående år, i takt med att fler bolag börjar rapportera kring detta – något som vi tror kommer fortsätta att ske framöver. SPP utforskar ständigt möjligheterna för att på ett ännu mer konkret och meningsfullt sätt inkludera de huvudsakliga negativa konsekvenserna på hållbarhet i såväl investeringsbeslut som utbud av fonder och i rådgivningen till våra kunder. Utöver det kommer SPP att fortsätta sitt arbete med att mildra hållbarhetsrisker på ett generellt plan, där PAI-indikatorerna utgör en del i det som redan är väl integrerad i SPPs investeringsverksamhet genom hållbarhetskriterierna.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Nedan tabell beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer för år 2023 och 2022, och de åtgärder som har gjorts under 2023 för att mildra dessa negativa konsekvenser samt vilka åtgärder som planeras och vilka mål som satts för den kommande referensperioden.

Tabell 1 avser de obligatoriska indikatorer som ska rapporteras på, inklusive (i) klimatrelaterade och andra miljörelaterade indikatorer och (ii) indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor. Indikatorerna är uppdelade i indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt, investeringar i statliga och överstatliga enheter och investeringar i fastigheter (18 indikatorer)

Tabell 2 avser valfria klimat- och miljörelaterade indikatorer, där indikatorer för investeringar i investeringsobjekt och investeringar i fastigheter har valts att rapportera på (2 indikatorer)

Tabell 3 avser valfria indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor, där indikatorer för investeringar i investeringsobjekt har valts att rapportera på (3 indikatorer)

Tabell 1
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer						
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Växthusgas-utsläpp, Scope 1	12 882,5 tCO2e	10 338,6 tCO2e	Täckningsgrad 2023: 61%. 2022: 49% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Scope 1: Bolagens direkta utsläpp.</i> <i>Ökning i utsläpp, pga. ökning i vissa av bolagens utsläpp men kan också bero på ökning i täckningsgraden.</i>	SPP avstår från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5% kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen (kol, olja, gas, oljesand). Storebrandkoncernen har som mål att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i samtliga investeringar senast 2050, i linje med Parisavtalet. Ett delmål till 2025 (basår: 2018) är att minska utsläppen med 32% för noterade aktier, börsnoterade företagsobligationer och fastigheter, vilket inkluderar Scope 1 och Scope 2, i linje med NZAOAs (<i>Net Zero Asset Owner Alliance</i>) metodik. Även om dessa mål för utsläppsminskning är intensitetsbaserade, dvs. uttrycks som utsläpp per miljon krona intäkt, redovisas regelbundet också absoluta ägda utsläpp samt koldioxidavtryck. Koldioxidintensiteten mäts och rapporteras kvartalsvis för noterade aktier, obligationer i noterade bolag samt fastigheter och publiceras här. I SPPs traditionella försäkring ska den viktade koldioxidintensiteten minska över tid.
		Växthusgas-utsläpp, Scope 2	10 289,8 tCO2e	8 739,1 tCO2e	Täckningsgrad 2023: 59%. 2022: 49% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Scope 2: Bolagens indirekta utsläpp från konsumtion av till exempel el, värme eller ånga.</i> <i>Ökning i utsläpp, dels pga. ökning i bolagens utsläpp men kan också bero på ökning i täckningsgraden.</i>	Storebrandkoncernen var en av 12 grundande medlemmar av Net Zero Asset Owner Alliance 2019. Storebrand gick även med i Net Zero Asset Managers initiative (NZAMi) år 2021. Båda ställer krav på medlemmar att sätta mål för nettonollutsläpp. Sedan dess har Storebrand satt mål för nettonollutsläpp kopplade till sina investeringar och för den egna verksamheten. Under 2022 blev några av koncernens klimatmål verifierade av <i>Science Based Targets initiative</i> (SBTi). Vi engagerar oss i bolagen för att skapa en påverkan på den reala ekonomin. Vi påverkar aktivt genom att föra dialog med bolagen och rösta på bolagsstämmor. Det aktiva ägarskapet syftar till tre saker: Öka transparensen och rapporteringen från bolagen så att vi kan fatta mer välgrundade investeringsbeslut, stärka bolagens arbete för att hantera hållbarhetsrisker, och minska bolagens negativa påverkan på hållbarhet i omvärlden. Att samarbeta med andra i våra påverkandialoger ger oss en styrka och stärker oss i dialogen med bolagen. <i>Se fortsättning av denna text på nästa sida.</i>

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Forts. Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer					
Forts. Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Växthusgas-utsläpp, Scope 3	688 773,7 tCO2e	269 584,4 tCO2e	Täckningsgrad 2023: 56%. 2022: 49% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Scope 3: Omfattar alla andra indirekta utsläpp av växthusgaser som sker i ett bolags värdekedja, men som bolaget inte äger eller direkt kontrollerar.</i> <i>Data på Scope 3-utsläpp baseras till stor del fortfarande på estimat. En stor ökning från föregående år beror dels på ökade utsläpp från ett fåtal bolag i fonderna som investeras i, dels på grund av att bolagen har blivit bättre på att rapportera in data.</i>
		Totala växthusgas-utsläpp (summan av Scope 1-, 2- och 3-utsläpp)	711 816,2 tCO2e	288 246,5 tCO2e	Täckningsgrad 2023: 52%. 2022: 49% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Täckningsgraden är lägre för de totala växthusgasutsläppen än för de enskilda utsläppen då indikatorn kräver att bolagen har rapporterat data för samtliga utsläpp Scope 1, 2 och 3.</i> <i>En stor ökning av de totala växthusgasutsläppen, främst till följd av ökning i Scope 3-utsläpp (se ovan).</i>
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxid-avtryck (mätt som koldioxid-ekvivalenter / investerat värde)	257,1 tCO2e/mEUR	5,9 tCO2e/mEUR	Täckningsgrad 2023: 51%. 2022: 49% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Jämfört med föregående år har beräkningsmetodiken justerats till att inkludera Scope 3-utsläpp, varför vi ser en stor ökning även för denna indikator.</i>
Forts. Vi uppmuntrar bolagen till att definiera och implementera klimatstrategier som är i linje med Parisavtalets mål och att nå nettonollutsläpp senast 2050. Vi lägger särskilt fokus i vårt aktiva ägarskapsarbete vid de 20 utsläppare som står för störst ägda utsläpp i våra portföljer, och bolag med signifikant påverkan på ekosystem. Dessa dialoger sker på ledningsnivå och genom deltagande i <i>Climate Action 100+</i> och <i>Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)</i>. Som en del i vår strategi att engagera oss med bolagen, har vi också identifierat bolag som inte är redo för omställningen till en lågutsläppande värld. Med data från <i>Transition Pathway Initiative</i>, <i>Climate Action 100+</i> och självinhämtad data, identifieras 'eftersläppare inom klimat' (climate laggards). Följande åtgärder ser vi som viktiga i att kunna nå nettonollutsläpp: - Utöva aktivt ägarskap - Stötta klimatrelaterade aktieägarbeslut - Stötta klimatrelaterade frågor vid proxy-röstning (röstning med fullmakt) - Aktivt arbete i investerargrupper så som Climate Action 100+ och Net Zero Asset Owner Alliance för att säkerställa minskning av utsläpp - Initiera och stötta dialoger med bolagsstyrelserna att sätta strategier i linje med Parisavtalet - Uppmuntra till bättre klimatrelaterade upplysningar hos bolagen - Uppmuntra bolagen till att sätta vetenskapligt baserade mål för minskning av utsläpp Planerade åtgärder: Klimatförändringar är ett av tre prioriterade teman för aktivt ägarskapsarbete för åren 2024-2026. Fortsatta dialoger kommer att tas med de 20 bolag som står för störst utsläpp i koncernens investeringar. Mål för nästa referensperiod: Klimatmål till 2025 om att minska utsläppen med 32% för listade aktier, noterade företagsobligationer och fastigheter (relativt basåret 2018).					
Vi mäter och redovisar kontinuerligt investeringsportföljens koldioxid-avtryck som sedan kan användas för att jämföra portföljutsläppen och de mest koldioxidintensiva företagen. Vi för dialog med bolag för att minska koldioxidutsläppen och få dem att tillhandahålla mer detaljerad och relevant information om sina klimat-påverkande verksamheter, utsläpp och klimatrisker. Planerade åtgärder: Koldioxidavtrycket ska fortsatt mätas och redovisas för investeringsportföljerna. Mål för nästa referensperiod: Klimatmål till 2025 om att minska utsläppsintensiteten med 32% för listade aktier, noterade företagsobligationer och fastigheter).					

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Viktiga åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Forts. Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer						
Forts. Utsläpp av växthusgaser	3. Investerings-objektens växt-husgasintensitet	Investerings-objektens växt-husgas-intensitet (mätt som koldioxid-ekvivalenter / intäkter)	586,0 tCO2e/mEUR	28,1 tCO2e/mEUR	Täckningsgrad 2023: 52%. 2022: 49% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Jämfört med föregående år har beräkningsmetodiken justerats till att inkludera Scope 3-utsläpp, varför vi ser en stor ökning även för denna indikator.</i>	Denna indikator täcks av kapitalförvaltningens metodik för att utvärdera/ flagga bolag enligt ett PAI-trafikljussystem: 'PAI laggards' (röd), 'PAI intermediate performers' (gul) och 'PAI leaders' (grön). PAI-indikatorn för växthusgasintensitet har tillräcklig hög kvalitet och täckning och bolagen utvärderas utifrån deras sektortillhörighet och om intensiteten är högre än ett sektorspecifikt tröskelvärde. Flaggningen tillgängliggörs för förvaltarna. De investeringar som är röd-flaggade kommer att analyseras vidare och beroende på risken för negativ påverkan kommer åtgärder så som dialog med bolagen att ske, och som en sista utväg kan bolag exkluderas från vårt investeringsunivers. Planerade åtgärder: Klimatförändringar är ett av tre prioriterade teman för aktivt ägarskapsarbete för åren 2024-2026. Fortsatta dialoger kommer att tas med de 20 bolag som står för störst utsläpp i koncernens investeringar. Mål för nästa referensperiod: Klimatmål till 2025 om att minska utsläppsintensiteten med 32% för listade aktier, noterade företags-obligationer och fastigheter).
	4. Exponering mot bolag i den fossila sektorn	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,10%	0,30%	Täckningsgrad 2023: 96%. 2022: 96% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Enligt Fondbolagens Förenings rekommendationer används en gräns om 5% av bolagens intäkter för att bolagen ska fastna i screeningen. I de flesta fall är intäkterna från dessa branscher 0% eller nära 0%, men det kan vara upp till 5%.</i>	Noterade innehav i aktier och obligationer; Bolån; Private equity-investeringar gjorda från och med 2021; Företagslån*, och Infrastruktur exkluderar bolag vars omsättning överstiger 5% från fossila bränslen (kol, olja, gas, oljesand). För private equity-investeringar och hedge-fondinvesteringar 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. Även fastighetsinnehav, cash och derivat (ränta och FX) exkluderar fossila bränslen men hanteras inte i denna del av tabellen. * Inom företagslån finns investeringar i en fond där SPP inte kan garantera att alla innehav är fossilfria. Inga ytterligare kommitteringar kommer att göras till fonden från och med 2022. Mål för nästa referensperiod: Inga investeringar i bolag vars omsättning från fossila bränslen överstiger 5%.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
---	------	-------------------	-------------------	------------	--

Forts. Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer

Forts. Utsläpp av växthusgaser	5. Andel icke-förnybar energi-konsumtion och produktion	Investerings-objektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Energiförbrukning: 50,3% Energiproduktion: 0,10%	Energiförbrukning: 25,5% Energiproduktion: 0,03%	Täckningsgrad 2023: Förbrukning: 55%, Produktion: 48% 2022: 49% respektive 49% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data.	<i>Icke-förnybar energiproduktion:</i> Energiproduktion från fossila bränslen utesluts från investeringarna i samma tillgångsslag som räknas upp som fossilfria ovan. Energiproduktion från kärnkraft utesluts ej. <i>Icke-förnybar energiförbrukning:</i> Särskild hänsyn tas ej till icke-förnybar konsumtion i investeringsbesluten. Övergången till produktion och förbrukning av förnybar energi är en central del i vårt klimatarbete, och vi arbetar med det både genom bolagsdialoger och röstning. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Inga mål har satts för kommande referensperiod men det undersöks vilka åtgärder som kan göras för att bättre förstå indikatorn framåt.
	6. Energi-förbruknings-intensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter per investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	<i>Sektor A,</i> Jordbruk, skogsbruk, fiske: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor B,</i> Utvinning av mineraler: 6,3 GWh/mEUR <i>Sektor C,</i> Tillverkning: 82,6 GWh/mEUR <i>Sektor D,</i> Försörjning av el, gas, värme, kyla: 1,6 GWh/mEUR <i>Sektor E,</i> Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering, sanering: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor F,</i> Byggverksamhet: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor G,</i> Handel, reparation av motorfordon, motorcyklar: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor H,</i> Transport och magasinering: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor L,</i> Fastighetsverksamhet: 0,5 GWh/mEUR	<i>Sektor A,</i> Jordbruk, skogsbruk, fiske: 0,3 GWh/mEUR <i>Sektor B,</i> Utvinning av mineraler: 4,7 GWh/mEUR <i>Sektor C,</i> Tillverkning: 70,3 GWh/mEUR <i>Sektor D,</i> Försörjning av el, gas, värme, kyla: 25,2 GWh/mEUR <i>Sektor E,</i> Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering, sanering: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor F,</i> Byggverksamhet: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor G,</i> Handel, reparation av motorfordon, motorcyklar: 0,1 GWh/mEUR <i>Sektor H,</i> Transport och magasinering: 0,2 GWh/mEUR <i>Sektor L,</i> Fastighetsverksamhet: 0,4 GWh/mEUR	Täckningsgrad 2023 Sektor A: 22% 2022: 26% Täckningsgrad Sektor B: 22% 2022: 20% Täckningsgrad Sektor C: 100% 2022: 94% Täckningsgrad Sektor D: 22% 2022: 21% Täckningsgrad Sektor E: 22% 2022: 21% Täckningsgrad Sektor F: 98% 2022: 95% Täckningsgrad Sektor G: 99% 2022: 95% Täckningsgrad Sektor H: 20% 2022: 19% Täckningsgrad Sektor L: 100% 2022: 95% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Notera stor skillnad i täckningsgrad mellan de olika sektorerna.</i>	Övergången till att minska energiförbrukningen är en central del i vårt klimatarbete och vi arbetar med det både genom bolagsdialoger och röstning. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Inga mål har satts för kommande referensperiod men det undersöks vilka åtgärder som kan göras för att bättre förstå indikatorn framåt.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Forts. Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer						
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,3%	1,0%	Täckningsgrad 2023: 30%. 2022: 31% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Fortsatt liten del av investeringarna i bolag med verksamhet med en negativ påverkan på områden med känslig biologisk mångfald.</i>	'Biologisk mångfald och ekosystem' har varit ett av koncernens fyra prioriterade områden för aktivt ägarskap för 2021-2023. Detta fokus kommer att fortsätta då 'natur' är ett tema för 2024-2026. Det innefattar att prioritera dialoger med bolag som verkar i eller i närheten av områden av känslig biologisk mångfald. Vi förväntar oss att bolagen i våra investeringar mildrar påverkan på biologisk mångfald och ekosystem genom åtaganden på organisationsnivå och respekterar internationella överenskommelser så som FN:s konvention om biologisk mångfald. Bolag som är beroende av eller påverkar biologisk mångfald och ekosystem bör integrera relevanta naturrelaterade risker och möjligheter i sin företagsstrategi, riskhantering och rapportering i enlighet med rekommendationerna från <i>Task force on Nature-related Financial Disclosures</i> (TNFD). Koncernen har själv åtagit sig att bedöma påverkan på biologisk mångfald, sätta mål och rapportera på detta senast vid slutet av 2025. Vi engagerar oss även genom samarbetsinitiativet <i>Nature Action 100</i> tillsammans med andra investerare. I linje med koncernens naturpolicy från 2022, adresseras risker kopplade till indikatorn. I den åtar vi oss att screena våra portföljer och sätta mål; utöva aktivt ägarskap och engagera oss med intressenter; minska vår negativa och öka vår positiva påverkan; uppvisa och främja transparens. 2022 utökades exkluderingskriterierna för att minska negativ påverkan på biologisk mångfald och värdefulla och känsliga ekosystem. Vi exkluderar bolag som bedriver följande verksamheter: - Olje- och gasverksamhet i Arktis - Gruvdrift på havsbotten - Havs-/sjödeponi av gruvavfall - Avskogning eller omvandling av inhemska ekosystem - Bolag som lobbar mot internationella överenskommelse som främjar biologisk mångfald, så som konventionen om biologisk mångfald. Allvarliga miljöbrott, inklusive ohållbar palmoljaproduktion, leder till exkludering. Planerade åtgärder: Fortsätta engagera sig med bolag i egen regi och genom samarbete med andra investerare inom ramen för <i>Nature Action 100</i>. Bättre datakällor ska eftersökas för att i ännu högre grad kunna bedöma påverkan på och beroenden av biologisk mångfald i våra portföljer. Mål för nästa referensperiod: Koncernen har åtagit sig att utvärdera sin påverkan på biologisk mångfald, sätta mål och rapportera på detta senast 2025.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
---	------	-------------------	-------------------	------------	--

Forts. Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investerings-objekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	3,2 ton/mEUR	2,3 ton/mEUR	Täckningsgrad 2023: 2%. 2022: 1,3% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Notera att täckningsgraden för indikatorn är mycket låg.</i> <i>En liten ökning i indikatorn från föregående år men samtidigt väldigt låg täckningsgrad som gör det svårt att dra slutsatser för denna indikator.</i>	Utsläpp till vatten adresseras genom vårt påverkansarbete för biologisk mångfald (se ovan) och vår hantering av kemikalier. Vattenföroreningar utgör en betydande orsak till förlust av biologisk mångfald och ett hot mot människors hälsa. Allvarliga miljöbrott, inklusive miljöförstörelse av sjöar, hav och vattendrag, leder till exkludering. Storebrand Asset Management har signerat <i>Sustainable Blue Economy Finance Principles</i>, och har genom sin årliga rapport på framstegen för 2023 fortsatt sitt åtagande mot att accelerera omställningen mot en mer hållbar användning av världens hav, sjöar och marina resurser. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Inga mål har satts för kommande referensperiod men det undersöks vilka åtgärder som kan göras för att bättre förstå indikatorn framåt.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investerings-objekt	5,2 ton	11,6 ton	Täckningsgrad 2023: 20%. 2022: 7% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Notera stor ökning i täckningsgrad från föregående år.</i>	2021 initierade Storebrand Asset Management ett samarbete bland andra investerare om att engagera sig i frågan kring farliga kemikalier, där fokus läggs på de 50 största kemikalieproducenterna i världen enligt <i>ChemScores</i> ranking. Bolagen utvärderas utifrån sitt arbete med att minska avtrycket från farliga kemikalier. Brev sändes till de 50 bolagen med en önskan om ökad transparens kring kemikalierna de producerar och utfasning av de mest farliga kemikalierna. Storebrand har sedan dess fortsatt engagera sig i bolagen och leder dialogerna med två av de identifierade bolagen vilka man har störst ägarandel i. Allvarliga miljöbrott, inklusive allvarlig skada till följd av farligt avfall, leder till exkludering. Planerade åtgärder: Fortsätta påverkansarbetet med kemikaliebolag kring användandet av farliga kemikalier. Fortsatt låg datatillgänglighet för indikatorn men där eventuella förbättringar kring data ska undersökas framåt. Mål för nästa referensperiod: Inga mål har satts för kommande referensperiod.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor					
Sociala förhållanden och personal-frågor	10. Brott mot FN:s globala överens-kommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FNs globala överens-kommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0%	0,0%	Täckningsgrad 2023: 30%. 2022: 31% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Fortsatt inga investeringar i bolag som begår brott mot FNs Global Compact och OECDs riktlinjer, i linje med SPPs hållbarhetskriterier.</i> Inga investeringar görs i bolag som begår brott mot <i>FNs Global Compact</i> och <i>OECDs riktlinjer</i>. Kontinuerlig screening görs av innehav för att identifiera brott mot våra hållbarhetskriterier; bolag som bryter mot internationella normer och konventioner – vilket omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig miljöskada och kontroversiella vapen. Allvarliga brott mot principerna och riktlinjerna leder till exkludering. Planerade åtgärder: Fortsätta genomföra dialoger med rödflaggade bolag enligt PAI-trafikljussystemet. Mål för nästa referensperiod: Inga investeringar i bolag inblandade i brott mot FNs Global Compacts principer och OECDs riktlinjer.
	11. Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överens-kommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överens-kommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomåls-hantering av brott mot FN:s globala överens-kommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	51,5%	62,6%	Täckningsgrad 2023: 30%. 2022: 22% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. Genom deltagande i samarbetsinitiativ så som <i>World Benchmarking Initiative</i> uppmuntras bolagen till att anta processer och efterlevnadsmekanismer. Dessutom har Storebrand kartlagt vissa högriskbranscher där det finns ett särskilt behov av att få bolag att införa sådana mekanismer på grund av deras exponering mot risker för mänskliga rättigheter och den allvarliga negativa påverkan på mänskliga rättigheter. Till följd av detta har vi fokuserat på motståndskraftiga leverantörskedjor i syfte att höja bransch-standarderna och uppmuntra företag att anta processer och efterlevnadsmekanismer. Detta görs i samarbete med andra investerare för att få större inflytande och genom organisationer som <i>Investor Alliance on Human Rights</i>, <i>PRI Advance-initiativet</i> och <i>Platform Living Wages Financials</i>. Ett annat område med ökad risk för bolag är konfliktzoner. I detta sammanhang samarbetar vi med standardsättare för att bidra till riktlinjer för due diligence avseende mänskliga rättigheter för bolag som står inför dessa utmaningar. Bolag kommer att uteslutas om överträdelserna bedöms som allvarliga och risken för återkommande överträdelser ses som hög. Planerade åtgärder: Fortsätta engagera oss i bolag för att mildra risken för brott mot principerna/riktlinjerna och sälja av bolag där allvarliga brott mot mänskliga rättigheter sker till följd av bristande policyer och mekanismer för att övervaka efterlevnad av internationella lagar och standarder för mänskliga rättigheter. Mål för nästa referensperiod: Inga mål har satts för kommande referensperiod, även om ett mål för väsentlig anpassning till UNGP (<i>UN Guiding Principles</i>) har satts till 2030.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Forts. Indikationer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor					
Forts. Sociala förhållanden och personal-frågor	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investerings-objekt	4,73%	30,5%	Täckningsgrad 2023: 2%. 2022: 0,3% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Notera att datatillgängligheten för denna indikator är mycket låg.</i> <i>Det är inte uteslutet att en liten löneklyfta är resultatet av att det är de bolag med bra värden på denna indikator som också rapporterar på den.</i> Allvarlig och systematisk könsdiskriminering i bolagen kan leda till exkludering. Storebrand prioriterar att rösta om viktiga ESG-frågor för att minska de negativa hållbarhetseffekterna för de bolag man investerar i. En av de identifierade viktiga ESG-frågorna är jämställdhet, mångfald och ersättning. Målet är att rösta på alla möten med ESG- och/eller aktieägarresolutioner på dagordningen, inklusive aktieägarresolutioner om lönegapet mellan könen. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Inget mål har satts för indikatorn och täckningsgraden är låg. Det undersöks vilka åtgärder som kan göras för att bättre förstå indikatorn framåt. Tills full täckning av indikatorn finns tillgänglig undersöks möjligheten att addera mer detaljerad jämställdhetsdata som redan täcks av hållbarhetsanalysen för att agera som en proxy för indikatorn.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelse-ledamöter i investerings-objekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelse-ledamöter	42%	34%	Täckningsgrad 2023: 55%. 2022: 24% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Stor ökning i täckningsgrad från föregående år.</i> <i>En siffra på 50% innebär att det är lika många med kvinnlig som manlig könsidentitet i styrelsen. 42% utgör den underrepresenterade könsidentiteten i styrelsen, oavsett om den är kvinnlig eller manlig.</i> Storebrand prioriterar att rösta om viktiga ESG-frågor för att minska de negativa hållbarhetseffekterna för de bolag man investerar i. Några sådana handlar om jämställdhet, mångfald och ersättning. Målet är att rösta på alla möten med ESG- och/eller aktieägarresolutioner på dagordningen. Röstning sker vanligtvis mot ledningen i situationer som rör kvaliteten på styrelsen och dess medlemmar, inklusive bristen på mångfald. Vi röstar i allmänhet mot eller avstår att rösta i fall där styrelsen saknar minst en ledamot med en underrepresenterad könsidentitet. Denna PAI-indikator täcks av kapitalförvaltningens metodik för att utvärdera/flagga bolag enligt ett PAI-trafikljussystem: 'PAI laggards' (röd), 'PAI intermediate performers' (gul) och 'PAI leaders' (grön). PAI-indikatorn för styrelsens könsfördelning har tillräcklig hög kvalitet och täckning. Bolag som är rödflaggade är de som har noll procent av det underrepresenterade könet, och dessa analyseras ytterligare, och beroende på risken för negativ påverkan, övervägs att mildra detta genom fortsatta dialoger. Planerade åtgärder: Fortsätta genomföra dialoger med rödflaggade bolag enligt PAI-trafikljussystemet, och rösta enligt röstningsstrategin. Mål för nästa referensperiod: För samtliga rödflaggade bolag, rösta mot valberedningen och/eller omval av styrelseledamöter.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (anti-personella minor, kluster-ammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investerings-objekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0%	0%	Täckningsgrad 2023: 30%. 2022: 32% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Fortsatt inga investeringar i bolag med exponering mot kontroversiella vapen, i linje med SPPs hållbarhetskriterier.</i> Bolag som tillverkar eller distribuerar kontroversiella vapen exkluderas. Det innefattar klusterbomber, personminor, kemiska- och biologiska vapen samt kärnvapen. Kontinuerlig screening av innehaven görs för att identifiera brott mot hållbarhetskriterierna. Bolag som bryter mot dessa exkluderas och en lista över exkluderade bolag publiceras kvartalsvis. Planerade åtgärder: Fortsätta screena bolag för att identifiera brott mot hållbarhetskriterierna. Mål för nästa referensperiod: Inga investeringar i bolag som tillverkar eller distribuerar kontroversiella vapen.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgas-intensitet	Investerings-objektens växthusgas-intensitet	236,0 CO2/mEUR	234,6 CO2/mEUR	Täckningsgrad 2023: 100%. 2022: 100% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från om staterna, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Indikatorn uttrycks som ton CO2-ekvivalenter per miljon euro BNP.</i>	Investeringar görs enbart i statspapper från länder som är en del av OECD. Under 2023 har enbart investeringar gjorts i statspapper från Sverige och Tyskland, länder som omfattas av mål om nettonollutsläpp senast 2050. Även exponering mot Europeiska Investeringsbanken (EIB), en av världens ledande 'supranational' av gröna obligationer och hållbarhetsobligationer. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Inget mål har satts för indikatorn för kommande referensperiod. Men indikatorn planeras att integreras i riskanalysen för statspapper när tillräcklig datatäckning och datakvalitet finns.
Sociala aspekter	16. Investerings-objektens hemvist där det före-kommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investerings-objekten har sin hemvist där det före-kommer bristande samhälls-ansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt inter-nationella fördrag och konventioner, FN:s principer och, i före-kommande fall, nationell lagstiftning	0	0	Täckningsgrad 2023: 100%. 2022: 100% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data om staterna, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Fortsatt inga investeringar i länder med bristande samhällsansvar, i linje med SPPs hållbarhetskriterier.</i>	Investeringar görs enbart i statspapper från länder som är en del av OECD. Vi investerar inte i statsobligationer eller statskontrollerade bolag från länder som är systematiskt korrupta, systematiskt undertrycker grund-läggande politiska och medborgerliga rättigheter eller som är föremål för sanktion från FNs säkerhetsråd. Länder som begår brott mot mänskliga rättigheter och därmed hamnar på FNs sanktionslista exkluderas. Även länder som rankas bland de lägsta 10 procenten på Transparency Internationals "Corruption Perceptions Index" och Världsbankens "Worldwide Governance Indicators; Control of Corruption Index" utesluts, samt länder med 7 poäng eller färre i Freedom House "Freedom in the World Index". Antalet exkluderade stater publiceras på SPPs hemsida, se här. Under 2023 har enbart investeringar gjorts i statspapper från Sverige och Tyskland. Även exponering mot Europeiska Investeringsbanken (EIB). Planerade åtgärder: Fortsätta säkra efterlevnad av exkluderingskriteriet. Mål för nästa referensperiod: Inga investeringar i statspapper från länder som bryter mot denna PAI-indikator, vilket inkluderar investeringar i statligt ägda och kontrollerade bolag från exkluderade stater.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är in-volverade i utvinning, lagring, transport eller till-verkning av fossila bränslen	0%	0%	Täckningsgrad 2023: 100% 2022: 100% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>Fortsatt ingen exponering mot fossila bränslen genom fastigheter.</i>	SPPs fastighetsinnehav är i SPP Fastigheter, samt en liten andel i äldre fonder som är på väg att avvecklas. SPP Fastigheter 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. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Fortsätta arbeta enligt ovan beskrivet. Kartläggning har pågått med fokus på de fastigheterna med sämst energieffektivitet. En plan görs för att dessa ska förbättra sin energieffektivitet och nå upp till kraven för hållbarhet i taxonomin på sikt.
Energi-effektivitet	18. Exponering mot energiineffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energiin-effektiva fastigheter	87% (Energiklass C och lägre)	96% (Energiklass C och lägre)	Täckningsgrad 2023: 100% 2022: 100% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. <i>En minskning från föregående år i andelen investeringar i fastigheter som är energiineffektiva. Det vill säga fastigheter med energiklass C och lägre.</i>	SPPs fastighetsinnehav är i SPP Fastigheter, samt en liten andel i äldre fonder som är på väg att avvecklas. Investeringar i fastigheter tar hänsyn till indikatorn genom att SPP Fastigheters fastigheter ska ha en plan och målsättning för att minimera sin energiförbrukning. Följande fördelning har gällt 2023 (avrundade siffror): Energiklass A: 2% Energiklass B: 11% Energiklass C: 55% Energiklass D: 19% Energiklass E: 11% Energiklass F: 2% Energiklass G: 0% Kontinuerligt arbete sker med energieffektiviserande åtgärder samt att långsiktigt investera i energiförbättrande åtgärder. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Kartläggning har pågått med fokus på de fastigheter med sämst energieffektivitet. En plan görs för att dessa ska förbättra sin energieffektivitet och nå upp till kraven för hållbarhet i taxonomin på sikt. SPP Fastigheter har ett långsiktigt mål om 15% energibesparing per kvm år 2050 jämfört med index 2016 och en energieffektivisering om minst 1,2% per år i fastighetsportföljen.

Tabell 2
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Ytterligare klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer					
Vatten, avfall och material, utsläpp	Valfri indikator 1: 15. Avskogning	Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning	87,8%	77,8%	Täckningsgrad 2023: 29%. 2022: 26% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. ‘Biologisk mångfald och ekosystem’ har varit ett av koncernens fyra prioriterade områden för aktivt ägarskap för 2021-2023. Detta kommer att fortsätta då ‘natur’ är ett tema för 2024-2026. En ambition inom natur är att eliminera råvarudriven avskogning, med en investeringsportfölj som inte bidrar till avskogning senast 2025, enligt koncernens avskogningspolicy. Koncernen kommer inte medvetet att finansiera verksamhet som är olaglig, som misslyckas med att skydda skogar och mark med högt bevarandevärde eller kränker arbetarnas eller lokalbefolkningens rättigheter. För att nå ambitionen görs följande åtgärder: - Portföljscreening och riskbedömning - Aktivt ägande (engagemang och röstning) - Exkludering - Uppvisande och främjande av transparens Storebrand investerar inte i bolag som är involverade i grov och/eller systematisk ohållbar produktion av palmolja, soja, nötkreatur och timmer. Allvarliga miljöbrott, inklusive ohållbar palmoljeproduktion, leder till exkludering. Påverkansdialoger bedrivs med utvalda bolag gällande biologisk mångfald, primärt med de bolag med påvisad hög negativ inverkan på den biologiska mångfalden – där avskogning är den främsta orsaken. Med hjälp av datakällor som Forest IQ-rankingen och Trase, utvärderas bolagens framsteg i att eliminera avskogning och vi prioriterar bolag för aktivt ägande, både i egen regi och genom samarbetsinitiativ med andra aktörer, så som <i>Finance Sector Deforestation Action (FSDA)</i>. Storebrand engagerar sig också med beslutsfattare i utvalda länder, huvudsakligen genom samarbetsinitiativet <i>Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD)</i>. Denna PAI-indikator täcks av kapitalförvaltningens metodik för att utvärdera/flagga bolag enligt ett PAI-trafikljussystem: ‘PAI laggards’ (röd), ‘PAI intermediate performers’ (gul) och ‘PAI leaders’ (grön). PAI-indikatorn för avskogning har tillräcklig hög kvalitet och täckning. Bolag i högrisksektorer och som saknar en avskogningspolicy rödflaggas och analyseras vidare. Beroende på risken för negativ påverkan kommer åtgärder så som dialog med bolagen att ske, och som en sista utväg kan bolag exkluderas från investeringsuniverset. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Fortsätta arbeta med bolagen inom ramen för koncernens aktiva ägarskapsarbete. Bolag som rödflaggas i trafikljussystemet kommer att granskas och ytterligare åtgärder för att mildra risker och påverkan kommer att beaktas. Mål för nästa referensperiod: Screeningmetodikerna kommer att revideras för att införliva fler skogsråvaror och riktlinjer ska upprättas för att rösta mot styrelseledamöter i rödflaggade bolag.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor					
Sociala förhållanden och personal-frågor	Valfri indikator 2: 4. Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investerings-objekt utan leverantörens uppförande-kodex (mot osäkra arbets-förhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	13,6%	4,2%	Täckningsgrad 2023: 30%. 2022: 31% Täckningsgraden baserar sig både på insamlad data från bolagen, med det kan till viss del även vara estimerad data. Inga investeringar ska ske i bolag som bidrar till allvarliga och systematiska brott mot internationella lagar och mänskliga rättigheter. Detta kan vara fallet i bolagens leverantörskedjor. Bolagen exkluderas om brotten anses allvarliga och risken för återkommande överträdelser ses som hög. Vi engagerar oss med bolagen gällande motståndskraftiga leverantörskedjor. Detta görs genom samarbeten med andra investerare i frågor kring bland annat tvångsarbete, barnarbete, osäkra arbetsvillkor och levnadslöner, inom ramen för initiativen <i>Investor Alliance on Human Rights</i>, <i>PRI Advance-initiativet</i> och <i>Platform Living Wages Financials</i>. Vi uppmuntrar också bolagen till att rapportera till benchmark så som <i>Know-the-Chain</i> och <i>Corporate Human Rights Benchmark Initiative</i>. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Fortsätta fokusera på motståndskraft inom temat 'minska ojämlikheter och rättvis omställning', ett av koncernens tre teman för aktivt ägarskapsarbete för år 2024-2026. Fortsätta exkludera bolag som begår allvarliga brott mot mänskliga rättigheter, i linje med internationella lagar och standarder. Mål för nästa referensperiod: Inga investeringar ska ske i bolag som bidrar till allvarliga och systematiska brott mot mänskliga rättigheter, i linje med internationella lagar och standarder.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Ytterligare klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer					
Utsläpp av växthusgaser	Valfri indikator 3: 18. Utsläpp av växt-husgaser	Scope 1- växthusgas-utsläpp som genereras av fastigheter	3,1 tCO2e	17,3 tCO2e	Täckningsgrad 2023: 100% 2022: 100%. <i>Scope 1: Utsläpp från köldmedia.</i> SPPs fastighetsinnehav är i SPP Fastigheter, samt en liten andel i äldre fonder som är på väg att avvecklas. SPP Fastigheters fastigheter ska ha en plan och målsättning för att minimera sin energiförbrukning. De utsläpp som inte gått att reducera till noll klimatkompenseras. SPP Fastigheter 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.
		Scope 2- växthusgas-utsläpp som genereras av fastigheter	632,0 tCO2e	471,0 tCO2e	Täckningsgrad 2023: 100% 2022: 100%. <i>Scope 2: El, värme, kyla och vatten som SPP Fastigheter själva köper in. Avser marknadsbaserade Scope 2-utsläpp.</i> <i>Utsläppsökning beror på att vissa av fjärrvärmesavtalen har flyttats från hyresgäster till fastigheter.</i> Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Fortsätta arbeta enligt ovan beskrivet. Kartläggning har pågått med fokus på de fastigheter med sämst energieffektivitet. En plan görs för att dessa ska förbättra sin energieffektivitet och nå upp till kraven för hållbarhet i taxonomin på sikt.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Forts. Ytterligare klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer					
Forts. Utsläpp av växthusgaser	Forts. Valfri indikator 3: 18. Utsläpp av växthusgaser	Scope 3- växthusgas-utsläpp som genereras av fastigheter	1 323 tCO2e	7 811 tCO2e	Forts. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Storebrandkoncernen ska på sikt reducera fastighetsportföljens koldioxidutsläpp (Scope 1+2) med 64% per kvm för bostäder och 71% per kvm för kommersiella fastigheter till 2030 jämfört med 2019. SPP Fastigheter arbetar med verktyget CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor) för att mäta portföljens reduktion i klimatavtryck över tid.
		Totala utsläpp av växthusgaser som genereras av fastigheter	1 958,1 tCO2e	8 229,3 tCO2	
Energi-förbrukning	Valfri indikator 4: 19. Energi-förbruknings-intensitet	Energi-förbrukning i GWh av ägda fastigheter per kvadratmeter	0 GWh/kvm	0 GWh/kvm	SPP Fastigheters fastigheter ska ha en plan och målsättning för att minimera sin energiförbrukning. Kontinuerligt arbete sker med energieffektiviserande åtgärder samt att långsiktigt investera i energi-förbättrande åtgärder. Planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod: Kartläggning har pågått med fokus på de fastigheter med sämst energieffektivitet. En plan görs för att dessa ska förbättra sin energieffektivitet och nå upp till kraven för hållbarhet i taxonomin på sikt. SPP Fastigheter har ett långsiktigt mål om 15% energibesparing per kvm år 2050 jämfört med index 2016 och en energieffektivisering om minst 1,2% per år i fastighetsportföljen.
Avfall	Valfri indikator 5 20. Avfalls-produktion i verksamheten	Andel av fastigheter som inte är utrustade med anläggningar för avfallssortering och som inte omfattas av ett avfalls-hanterings- eller åter-vinningsavtal	0%	0%	Alla fastigheter är utrustade med anläggningar för avfallssortering. Arbetet sker aktivt med att säkerställa skötsel av avfallsrummen och det har i proaktivt syfte genomförts åtgärder för förbättrad hantering under 2023. Planerade åtgärder och mål för kommande referensperiod: Arbetet med att genomföra åtgärder för förbättrad avfallshantering kommer att fortsätta under 2024.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Metod för hållbarhet i investeringar

SPP och Storebrand har en metod för att arbeta med hållbarhet och identifiera materiella hållbarhetsfaktorer i investeringar som består av tre strategier:

Välja in, Påverka och Välja bort.

- **Välja in bolag** med en positiv påverkan på hållbarhetsfaktorer och som hanterar hållbarhetsrisker på ett bra sätt. Det kan vara, som vi kallar dem, 'lösningssbolag' som exempelvis arbetar med förnybar energi, cirkulära lösningar, jämställdhet och hälsofrågor.
- **Påverka aktivt** genom att vi för dialog med bolagen, röstar på bolagsstämmor eller deltar i valberedningar. Det aktiva ägarskapet syftar till tre saker: Öka transparensen och rapporteringen från bolagen så att koncernen kan fatta mer välgrundade investeringsbeslut, stärka bolagens arbete för att hantera hållbarhetsrisker och minska bolagens negativa påverkan på hållbarhet i omvärlden. Fokus för det aktiva ägarskapsarbetet för 2024-2026 är klimatförändringar, natur, och mänskliga rättigheter för.
- **Välja bort bolag** genom screening och exkludering för att undvika bolag som agerar i strid med internationella normer och konventioner och / eller att säkerställa att vi undviker investeringar i ohållbara branscher och bolag som dessutom har låg förändringsvilja eller höga hållbarhetsrisker.

Samtliga investeringar i SPP analyseras baserat på dess påverkan på en mängd hållbarhetsfaktorer inom miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Investeringarna ska följa koncernens standard för hållbara investeringar, Storebrands exkluderingspolicy, samt i så hög utsträckning som möjligt också SPPs hållbarhetskriterier som är utökade jämfört med exkluderingspolicyn.

För perioden 2023-01-01 - 2023-12-31 följde samtliga investeringar i SPP Storebrands exkluderingspolicy, undantaget några äldre private equity- och hedgefondinvesteringar gjorda innan exkluderingspolicyn gällde, samt derivat under avveckling. I SPPs största produkt, Traditionell försäkring, samt för vårt eget kapital följer samtliga noterade aktieinnehav, bolån, obligationer, infrastruktur och asset-backed securities SPPs hållbarhetskriterier.

Alla våra SPP- och Storebrandmärkta fonder, och noterade innehav i traditionell försäkring, avstår alltid från att investera i bolag som bryter mot våra SPPs exkluderings-

skriterier. Målsättningen med hållbarhetskriterierna är reducera risken i våra investeringar och att generera god riskjusterad avkastning. Dessutom vill vi säkerställa att vi investerar i enlighet med internationella normer och konventioner. Samtidigt undviker vi produktkategorier eller sektorer som är oetiska eller ohållbara. Vi delar in kriterierna i normbaserade och produktbaserade exkluderingar.

Normbaserade kriterier: Vi väljer bort bolag som:

- Kränker mänskliga rättigheter och folkrätt
- Ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet
- Bidrar till allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja- och palmoljaproduktion
- Är statligt kontrollerade
- Vi investerar inte heller i statsobligationer från länder med regeringar som är systematiskt korrupta, instabila och/eller förtryckande

Produktbaserade kriterier: Vi exkluderar bolag vars omsättning till mer än 5% består av produktion och/eller distribution av:

- Fossila bränslen (kol, olja, gas, oljesand)
- Vapen (både icke-konventionella och konventionella)
- Tobak
- Cannabis (för icke-medicinskt bruk)
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Olje- och gruvverksamhet i Arktis
- Gruvdrift på havsbotten
- Havs-/sjödeponi av gruvavfall

Fondförsäkring

Samtliga investeringsalternativ som tillhandahålls i SPPs ordinarie utbud analyseras baserat på investeringarnas påverkan på en mängd hållbarhetsfaktorer inom miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Metoderna för att hantera dessa negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer skiljer sig åt beroende på fondförvaltare, och vi hänvisar till respektive förvaltares redogörelser för negativa konsekvenser på hållbarhet i deras investeringsbeslut. En sammanfattning av intern fondförvaltning samt hur SPP hanterar negativa konsekvenser för hållbarhet i extern förvaltning finns nedan.

Intern förvaltning

Fonder förvaltade internt i koncernen hanteras enligt beskrivningen i Storebrand Asset Managements och Storebrand Fonders redogörelse för negativa konsekvenser på hållbarhet i deras investeringsbeslut, som finns tillgänglig **här** respektive **här**. Samtliga internt förvaltade fonder följer Storebrands exkluderingspolicy, och arbetar efter

metoderna som beskrivits ovan med att prioritera sitt arbete kring negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer.

Extern förvaltning

De externt förvaltade fonderna analyserar vi också ur ett hållbarhetsperspektiv. Fonderna genomgår en gedigen bedömnings- och beslutsprocess hos oss innan de kommer in i vårt fondutbud och följs sedan upp kontinuerligt. Varje enskild fond värderas utifrån både kvalitativa och kvantitativa parametrar. Vi samlar in information från den externa förvaltaren i varje steg av vår investeringsprocess. Dessutom ställer vi krav på att fondförvaltaren ska arbeta aktivt med att minska sina koldioxidutsläpp ner till nettonoll och samtidigt verka för att skydda biologisk mångfald. För externt förvaltade fonder är det inte ett kriterium att bolag ska ha uteslutits baserat på ovan exkluderingskriterier.

Om vi upptäcker att fondförvaltaren har valt att fortfarande vara investerad i något av de bolag som Storebrands kapitalförvaltning har uteslutit, för vi en dialog med den externa fondförvaltaren. I de flesta fall arbetar förvaltarna aktivt med bolagen. Om förvaltaren inte agerar gentemot bolaget får denne sämre betyg i vår betygsättning som ligger till grund för valet att välja in deras fond eller inte, men SPP kan ändå erbjuda fonden i utbudet så länge som helhetsbedömningen av förvaltaren är att den integrerar hållbarhet i sin förvaltning på ett seriöst och aktivt sätt. Samtliga innehav i de fonder vi erbjuder screenas kvartalsvis för att identifiera hur bolagen står sig i förhållande till exkluderingskriterierna.

I urvalet av valbara fonder till SPPs fondförsäkring är hänsyn till negativa konsekvenser för hållbar utveckling en viktig faktor som vi analyserar, och vi undersöker hur förvaltaren arbetar med dessa frågor. SPP ser över om kapitalförvaltare som förvaltar de fonder vi erbjuder våra kunder tar hänsyn till de negativa konsekvenserna för hållbar utveckling i sina investeringsbeslut. En bra och väl implementerad policy och metod för att ta hänsyn till negativa konsekvenser för hållbar utveckling i beslutsfattandet premieras i betygsättningsmodellen för externa fondkandidater. Vi fortsätter att utveckla processen för att på meningsfullt och konkret sätt integrera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för de externa fonderna.

Trafikljussystem för PAI-analys

Sedan 2021 har Storebrand integrerat PAIer i riskanalyser för de tillgångsslag där data finns tillgänglig. Det finns ett överlapp mellan PAI-indikatorer och det övriga arbetet som sker för att mildra risk. Integrationen av PAIer har inte ändrat på metodiken utan har adderat en ny dimension för att ytterligare kunna kartlägga, mäta och mildra de negativa konsekvenserna i takt med att mer och förbättrad data tillgängliggörs. För att ytterligare mildra risk, kommer Storebrand att sälja sina innehav i bolag med en signifikant risk för involvering i aktiviteter med allvarlig negativ på-

verkan, så som huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAIer).

Generellt sett prioriterar och adresserar Storebrand negativa konsekvenser genom ett flertal kombinerade strategier:

- Screening och exkludering av bolag som inte lever upp till minimikrav kring internationella normer och konventioner och/eller bolag som är involverade i produktionen av vissa ohållbara produkter.
- Dialoger med bolag kring dessa PAIer med syfte att förbättra bolagens beteenden och därmed reducera negativ påverkan.
- Integrering av hållbarhetsriskrating i investeringsbeslut för att undvika eller investera mindre i bolag med hög hållbarhetsrisk och prioritera att investera mer i bolag med låg hållbarhetsrisk
- Risk-baserad avyttring av innehav för bolag med hög risk för involvering i aktiviteter med allvarliga negativa konsekvenser, så som PAIer

Kapitalförvaltningens Risk & Ägarstyrningsteam ansvarar för att förvalta metodiken för hur PAI-indikatorer ska beaktas i investeringsbeslut. Den senaste uppdateringen för denna metodik gjordes i november 2023. Denna adresseras även i kapitalförvaltningens policy för hållbara investeringar, som antogs i oktober 2023, se [här](#).

Metodiken syftar till att identifiera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) för att kunna undvika risker och för att mer kapital ska kunna allokeras till de bolag med hög hållbarhetsprestanda och de bolag som vi kallar för lösningsbolag. Metodiken utgörs av ett trafikljussystem och genom tre olika kategorier; Grön / Gul / Röd, kategoriseras bolag baserat på deras negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

- **RÖD:** 'PAI laggard' – eftersläpare
- **GUL:** 'PAI intermediate performer' – mellanpresterare
- **GRÖN:** 'PAI leader' – ledare

RÖD: De bolag som identifieras som 'eftersläpare' kommer att analyseras ytterligare av Risk & Ägarstyrningsteamet. Det kan resultera i exkluderingar beroende på risken och allvarlighetsgraden av den identifierade negativa konsekvensen och den totala kumulativa konsekvensen som har identifieras.

GUL: Bolag som identifieras som 'mellanpresterare' kommer också att analyseras ytterligare i syfte att mildra de negativa konsekvenserna, genom exempelvis dialog.

GRÖN: Bolag som identifieras som 'ledare' kan integreras ytterligare i investeringsbeslut med syfte att allokera mer kapital till PAI-ledare och därmed lyfta portföljens totala hållbarhetsprestanda.

Följande PAI-indikatorer täcks av trafikljussystemet:

- **PAI 3:** Växthusgasintensitet (inklusive PAI 1-2)
- **PAI 4:** Exponering till bolag aktiva i den fossila sektorn
- **PAI 10:** Brott mot FNs Global Compact och OECDs riktlinjer
- **PAI 13:** Kön fördelning i styrelsen
- **PAI 14:** Exponering mot kontroversiella vapen
- **Valfri PAI, 15:** Avskogningspolicy

Resterande PAI-indikatorer behöver förbättra scope, täckning och datakvalitet för full integrering och beräkning av flagg-score. Hur ett bolag kategoriseras som Grön/Gul/Röd varierar för de ovan listade PAI-indikatorerna. Vissa indikatorer är binära (exempelvis PAI 10: bolaget kränker antingen UNGC-principer och OECD-riktlinjer eller inte) medan andra är kvantitativa (exempelvis PAI 3: växthusgasintensitet) och använder numeriska gränsvärden för att ett bolag ska flaggas som grönt eller rött. Metodiken bygger även på materialitet, dvs. att vissa PAI-er är mer eller mindre relevanta/materiella för vissa sektorer. Växthusgasintensitet är exempelvis mer materiellt för sektorer så som energi och material men kanske inte så materiellt för finanssektorn, och denna bedömning fångas i metodiken.

PAI-flaggor på bolagsnivå tillgängliggörs för alla förvaltare i deras analysverktyg Bloomberg. PAI-data är också integrerad i tradersystemet för att förvaltarna ska kunna se hur en transaktion påverkar olika PAI-indikatorer på portföljnivå, och kan därmed inkludera PAI-indikatorer i investeringsbesluten.

Datakällor

Vi använder flertalet olika datakällor för vår hållbarhetsanalys där en grundlig utvärdering av de olika dataleverantörerna har gjorts. Data samlas i första hand in från externa dataleverantörer, där de viktigaste är Sustainability, ISS och Trucost. Dessa har valts då de anses vara ledande på hållbarhetsanalyser av bolag. De tillhandahåller data på hållbarhetsrisk, koldioxidutsläpp, fossila bränslen, bolagsstyrning, kontroversiella händelser, brott mot internationella normer, länders riskbetyg, produktengagemang med flera. Andra dataleverantörer är FTSE Russell, Equileap och InfluenceMap. Utöver dessa agerar också sanktionslistor samt kvalitativa utvärderingar baserade på rapporter från olika organisationer som källor för medvetna investeringsbeslut.

Vi har arbetat med dataleverantörerna i flera år och är komfortabla med deras metodik, datatäckning och metoder för estimat. Samtidigt är vi också medvetna om att inga dataleverantörer ännu är fulländade, och att det finns brister i data. Tillgången till konsekvent, tillförlitlig och komplett hållbarhetsdata är en av de största utmaningarna inom hållbara investeringar, men kraven på mer och bättre hållbarhetsdata ökar hela tiden, bland annat genom EU-

regleringar. Detta förklarar vi mer nedan. Vi använder olika dataleverantörer för att beräkna hållbarhetsrelaterade KPIer, nyckeltal samt för exkluderingar och övriga egenutvecklade KPIer. För att säkra kvaliteten i dataleveranserna, utvärderas löpande marknadens utbud av dataleverantörer.

Begränsning i metoder och data

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas utifrån datatillgängligheten för de underliggande investeringarna. När datakvaliteten och tillgängligheten förbättras kommer vi fortlöpande att överväga dem för att ta hänsyn till dessa och mildra de negativa effekterna.

De huvudsakliga begränsningarna är bristen på data för vissa av indikatorerna. Detta beror på att många bolag inte börjat rapportera datan ännu. Generellt är det låg täckning av rapporterad data från bolag jämfört med den estimerade datan. Täckningsgraden skiljer sig även åt för de olika indikatorerna, men den rapporterade datan kommer att öka framöver.

När det identifieras att det saknas data, kommer dialog att inledas för att samla in mer data. Eftersom data fås från olika leverantörer finns det tillfällen där informationen är inkonsekvent. I dessa fall kommer Risk- & Ägarstyrningsteamet att genomföra egna analyser av bolaget samt att kontakta både bolag och dataleverantörer för att höra varför uppgifterna skiljer sig åt.

Den analys som görs av innehav, inklusive underlaget för exkluderingar, är i viss mån begränsad i den meningen att vi förlitar oss i stor utsträckning på våra dataleverantörer. Vi vet att olika dataleverantörer till viss del rapporterar olika siffror, då all data inte baseras på bolagens egna rapporteringar utan på estimat. Även då det finns data direkt från bolagen är den ofta inte granskad av tredje part utan bolagens egna bedömningar. Vi gör alltid en bedömning av dataleverantörerna för att välja den som kan leverera bäst kvalitet för olika datapunkter, och därför har vi flera olika dataleverantörer enligt ovan. Dessutom gör vi många kvalitativa analyser som komplement till inköpt data, och för vissa alternativa tillgångar får vi data direkt från bolagen.

Hänsyn till negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer i finansiell rådgivning

Från och med augusti 2022 är det lagstadgat i enighet med Lagen om försäkringsdistribution (IDD) att inhämta information om huruvida kunderna vill att förvaltaren tar hänsyn till negativa konsekvenser på hållbarhet enligt ramverket i Disclosureförfordningen. Vi inhämtar också information huruvida kunden vill utesluta några av de branscher som SPP har identifierat som bidragande till negativa konsekvenser på miljömässig eller social hållbarhet enligt SPPs hållbarhetskriterier.

Om kunden uttrycker att den har hållbarhetspreferenser undersöker rådgivaren dessutom noggrannare vad kunden tycker är viktigt i själva rådgivningsmötet. Kundens förmåga att bära den finansiella risken är alltid överordnad hållbarhetspreferenser, men vi har ett brett utbud av alternativ som främjar hållbarhet i olika kategorier och finansiella riskklasser för att kunna matcha kundens behov.

Strategier för engagemang

Negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer hanteras även genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och vi använder såväl intern som extern analys som underlag för röstning på bolagsstämmor. Vårt aktiva ägarskap är ett sätt att minimera och mildra hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Det bedrivs av Risk & Ägarstyrningsteamet, antingen genom egna initiativ eller inom ramen för samverkan med andra kapitalförvaltare världen över. Det kan ske genom röstning på bolagsstämmor eller genom deltagande i valberedningar.

Det aktiva ägarskapet syftar till tre saker: Öka transparensen och rapporteringen från bolagen så att koncernen kan fatta mer välgrundade investeringsbeslut, stärka bolagens arbete med att hantera hållbarhetsrisker, och minska bolagens negativa påverkan på hållbarhet i omvärlden. Fokus i det aktiva ägarskapsarbetet ligger på det proaktiva arbetet, där fyra områden prioriterades för tidsperioden 2021-2023 baserat på dess materialitet och vår påverkansmöjlighet:

- CO2-utsläpp,
- Biologisk mångfald och ekosystem,
- Mänskliga rättigheter och motståndskraftiga leverantörsled, och
- Rapportering av hållbarhetsdata

Flera indikatorer i tabellen för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inkluderas under dessa teman, teman som i stora drag är desamma för 2024-2026. Mer om Storebrands policy för aktieägarengagemang finns [här](#). Fondbolaget redovisar även i realtid på sin hemsida, [se här](#), information om de dialoger man för med bolagen och vilka hållbarhetsområden, SDGer och regioner som dessa dialoger berört. Det går här även att följa vilka PAI-indikatorer som bolagsdialogerna har berört.

Under 2023 genomförde fondbolaget 733 dialoger. Av dessa dialoger var nästan 20 procent i egen regi, sådana där man själva tog direkt ansvar i att kontakta bolagen. I cirka 14 procent av dialogerna via samarbetsinitiativ hade man en ledande roll, medan man i 66 procent av dialogerna stöttade initiativen med sitt kapital utan att ha en ledande roll. Under 2023 röstade fondbolaget på 1 675 bolagsstämmor.

2021 gjordes en klimatscenarioanalys för att få en överblick över klimatriskerna i investeringsportföljerna, med hjälp av

analysverktyget *Paris Agreement Capital Transition Assessment* (PACTA). Verktöget analyserar exponeringen mot klimatrisk i aktie- och ränteportföljerna med hjälp av ett 2-gradersscenario och bygger på omfattande klimatrelaterad finansiell data på både tillgångs- och bolagsnivå. På koncernnivå görs i dagsläget klimatscenarioanalyser baserade på scenarion från *Network for Greening the Financial System* (NGFS), och planen är att under 2024 genomföra en mer omfattande klimatscenarioanalys för investeringsportföljerna baserad på dessa NGFS-scenarion.

Hänvisningar till internationella standarder

Storebrandkoncernen har skrivit under och följer bland annat nedanstående internationella uppförandekoder och standarder:

- **UN Principles for Responsible Investment (UN PRI).** PRI är det ledande internationella initiativet inom ansvarsfulla investeringar för finansinstitut.
- **UN Global Compact:** Åtagande för att anpassa strategier och verksamhet till universella principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption och att vidta åtgärder som främjar positiv samhällsutveckling.
- **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).** Ett ledande internationellt initiativ som har till uppgift att ta fram rekommendationer för att mäta och vidta åtgärder för klimatförändringar.
- **Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD).** Ett ledande internationellt initiativ som har till uppgift att ta fram rekommendationer för att mäta och vidta åtgärder för naturrelaterade risker.
- **Climate Action 100+.** Ett internationellt initiativ med syfte att påverka de företag som orsakar de största utsläppen av växthusgaser och få dem att vidta nödvändiga åtgärder.
- **Nature Action 100.** Ett internationellt initiativ med syfte att påverka företag inom de sektorer som anses särskilt viktiga för att vända utvecklingen för förlust av natur och biologisk mångfald.
- **Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA).** En ambitiös klimatledargrupp med åtagandet att säkra att våra investeringsportföljer har nettollutsläpp av växthusgaser senast 2050.
- **Tobacco-Free Finance Pledge**
- **Montréal Pledge**
- **Portfolio Decarbonization Coalition**
- **CDP**

Vi följer även FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Vi stöttar FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILOs kärnkonventioner, FNs miljökonvention och FNs antikorrupptionskonvention.

Mer information om de initiativ som vi undertecknat och organisationer vi är medlemmar i finner du [här](#).

Historisk jämförelse

PAI-indikatorer har beaktats för SPP sedan 2021, men rapportering enligt redovisningsmallen (Tabell 1-3) gjordes först 2023 för år 2022. Det innebär att årets rapport är den första som inkluderar en jämförelse med tidigare år. För fullständig historisk jämförelse, se kolumnerna 'Konsekvenser 2023' och 'Konsekvenser 2022' på sidorna 3-15 i denna redogörelse, och i de fall där det bedömts som relevant, även kolumnen 'Förklaring' för respektive PAI-indikator.

Förra årets rapportering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inkluderade, förutom den traditionella försäkringen, även SPPs egna kapital (2023 års rapportering avseende 2022). Detta har inte inkluderats för årets rapportering (2024 års rapportering avseende 2023).

Det vi kan se gällande täckningsgrad är att denna för majoriteten av alla indikatorer har ökat något från föregående rapportering. Detta är i linje med vad vi tror kommer att fortsätta att ske framåt och det kommer att bidra till ökad

säkerhet i konsekvensernas betydelse. Det kommer att leda till ett större värde för integrering av PAI-indikatorerna vid investeringsbeslut.

Störst skillnad mot föregående år kan identifieras för PAI 1, 2 och 3 (utsläpp av växthusgaser, koldioxidavtryck och växthusgasintensitet). Vi ser en större ökning av Scope 3-växthusgasutsläpp från föregående år. Denna ökning beror dels på ökade utsläpp från ett fåtal bolag i fonderna som investeras i, dels för att fler bolag också börjar rapportera utsläpp och Scope 3-utsläpp i allt större utsträckning. Beräkningsmetodiken har även justerats till att inkludera Scope 3-utsläpp, varför värdena för koldioxidavtryck och växthusgasintensitet också har ökat märkvärt för perioden.

Vi ser det fortfarande som för tidigt att börja dra några egentliga några slutsatser av de redovisade konsekvenserna, då täckningsgraden för de flesta indikatorerna fortfarande är låg och i vissa fall mycket låg. Trafikljussystemet kommer att innefatta fler PAI-indikatorer i takt med att scope, täckning och datakvalitet ökar och vi kommer att undersöka hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan komma att beaktas i investeringsbeslut, och inom ramen för fondförsäkring och finansiell rådgivning.