

# Hållbarhetsbilaga årlig information 2024

Kapitalförsäkring och privat  
pensionsförsäkring med  
traditionell förvaltning

# Hållbarhetsbilaga för årlig information 2024

**Produktnamn:** Kapitalförsäkring och privat pensionsförsäkring med traditionell förvaltning  
**Identifieringskod för juridiska personer:** 549300R930V9XXBC0H73

## Miljörelaterade och sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_\_%

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_\_%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 30% hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?



Denna produkt har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under 2024 genom att Folksam ömsesidig Liv (Folksam) dels har begränsat produktens investeringar som på olika vis anses bidra negativt inom klimat och miljö samt sociala områden, och dels försökt påverka produktens tillgångar att ta större ansvar för hållbarhetsrelaterade frågor.

Folksam ambition är att vara ledande inom ansvarsfulla investeringar. Folksam har sedan 2001 både uteslutande och påverkande placeringskriterier som styr vår kapitalförvaltning och produktens tillgångar som vi investerar i. Folksam utesluter investeringar i bland annat tobak, pornografi, kontroversiella vapen och andra branscher och bolag vars verksamheter strider mot brett förankrade värderingar hos våra kundgrupper. Folksam påverkandekriterier styr i sin tur Folksam's arbete med att försöka påverka produktens tillgångar att ta ett större ansvar för klimat och miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter samt antikorrupktion. Dessa kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Folksam's påverkansarbete bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med produktens innehav, och vi för dessa dialoger både i egen regi och tillsammans med andra investerare i de fall vi har gemensamma frågor som vi vill driva.

Under 2024 har Folksam, fortsatt att bedriva ett aktivt ägararbete som syftar till att få produktens investeringar att ta större ansvar för hållbarhetsfrågor och därmed främja de miljörörelaterade och sociala egenskaperna. Här nedan följer ett antal exempel på det arbete som gjorts under året och som inneburit att produkten har främjat miljömässiga och sociala egenskaper.

### **Klimat och miljö**

Folksamgruppen är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär ett åtagande om att Folksamgruppens investeringar inom samtliga produkter ska visa nettooll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta långsiktiga klimatmål omfattar produktens samtliga tillgångsslag: aktier, räntebärande instrument, direktägda fastigheter samt alternativa investeringar.

Folksamgruppen har under 2024 fattat beslut om nya delmål för klimatarbetet för åren 2025-2030. Under året slutfördes även arbetet inom ramen för delmålen som sträckte sig till årsskiftet 2024/2025. Samtliga delmål uppnåddes, vilket också visar att produkten har främjat miljömässiga och sociala egenskaper.

Produkten har även haft investeringar direkt riktade till klimatomställning. Ett exempel är investeringen i Copenhagen Infrastructure Growth Markets Fund II. Fonden investerar i energiomställningen i form av vindkraftstillgångar på land och till havs, solcellsparkar samt energilagring i mognare tillväxtmarknader och växande medelinkomstländer.

### **Sociala frågor inklusive mänskliga rättigheter**

När det gäller sociala frågor innefattar Folksamns arbete som ägare bland annat att vi vill att produktens portföljbolag systematiskt ska arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar. Vi vill även att produktens innehav ska bidra till ekonomisk tillväxt i de länder de är verksamma i, för att därmed lämna ett bidrag till mänskliga rättigheter i vid bemärkelse. Vi vill att produktens innehav tar ansvar för samtliga led i deras värdekedjor, och att de har regler och policys på plats för att säkerställa sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer.

Under 2024 har Folksam arbetat i flera påverkansprojekt med fokus på sociala frågor, med syfte att främja sociala egenskaperna.

Under året inledde Folksam ett samarbete med Danske Bank, med stöd av Unicef, med inriktning på barns och ungas digitala miljö. Bakgrunden är de risker för psykiskt välmående hos barn och unga med koppling till användning av digitala medier. Ytterligare sju svenska investerare valde att gå med och under 2025 kommer fler dialoger att inledas med ett antal svenska bolag inom telekom, spel och sociala medier där produkten har innehav.

Folksam har även fortsatt att vara delaktiga i PRI Advance – ett globalt påverkansinitiativ för investerare kopplat till mänskliga rättigheter. Likaså har Folksam fortsatt arbetet inom Investors Integrity Forum där vi fokuserar på arbetslivskriminalitet och arbetsvillkor i bygg- och fastighetssektorn.

Under 2024 var Folksam även med och lade förslag till årsstämmorna i produktens amerikanska företagsinnehav Amazon och Tesla. Förslagen handlade om fackliga rättigheter.

### **Anti-korruption och bolagsstyrningsfrågor**

I begreppet bolagsstyrningsfrågor inkluderar Folksam både rena styrningsfrågor som rör styrelser och dess sammansättning och mångfald, rösträttsprinciper, kapitalstruktur och liknande samt regelefterlevnad och ersättningsfrågor. För att hantera bolagsstyrningsfrågor på ett effektivt sätt förväntar vi oss att produktens företagsinvesteringar har ett väldefinierat system för företagsstyrning som balanserar intressenters olika intressen.

Folksam ska vidareaktivt påverka produktens företagsinnehav att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer. Vi vill att företagen ska arbeta mot korruption, inklusive utpressning, mutor, penningtvätt och finansiering av terrorism. Vi vill att företagen ska ha en relevant uppförandekod på plats och ett riskhanteringssystem för att förhindra alla former av korruption. Om ett företag har upplevt

situationer relaterade till dessa frågor vill vi att företagen ska vara öppna för sina aktieägare och övriga intressenter om hur de kommer att förhindra sådana incidenter i framtiden.

Under 2024 har Folksam bland annat deltagit i sex valberedningar i svenska innehav. Där har Folksam säkerställt att bolagens styrelser är väl sammansatta utifrån ett kompetens-, mångfalds- och jämställdhetsperspektiv samt att det finns ledamöter med relevant kompetens inom de hållbarhetsfrågor som är viktiga för bolaget.

Under årets stämposäsong följde Folksam upp hur de svenska börsnoterade bolag som produkten har innehav i arbetar mot anti-korruption genom att ställa frågor på det temat till vd och/eller styrelseordförande. Folksam deltog fysiskt vid samtliga svenska årsstämmor där produkten har ägande och distansröstade på de utländska innehavens årsstämmor. Genom att vara aktiv vid årsstämmor och rösta aktivt för och emot förslag som rör miljö och sociala frågor har Folksam och därmed produkten varit med och främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

Folksam lägger stor vikt vid att utvärdera de långsiktiga incitamentsprogram till ledande befattningshavare som styrelsen föreslår i bolagsom utgör tillgångar i produkten, och som aktieägarna röstar om på stämmorna. Detta för att säkerställa att prestationskraven i programmen är i linje med Folksams intressen som ägare. Folksam vill att dessa program gärna ska innehålla prestationskrav kopplade till bolagens arbete inom exempelvis klimatomställning, sociala frågor eller andra hållbarhetsrelaterade frågor som är relevanta för bolagets verksamhet. Genom att driva frågan att inkludera hållbarhetsparametrar i innehavens långsiktiga belöningsprogram har produkten främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

Sammantaget bidrog Folksams arbetssätt, med uteslutande placeringskriterier i kombination med ett proaktivt påverkansarbete på produktens investeringar, till att de miljörelaterade och sociala egenskaperna i denna produkt under 2024 främjades i stor utsträckning.

## ● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Folksam har under 2024 genomfört två formella analyser av investeringarna i produkten. Denna så kallade screening har gjorts utifrån Folksams placeringskriterier, för att säkerställa att produktens tillgångar uppfyller kriterierna.

Folksam har även genomfört så kallade normbaserade screeningar under 2024, för att se om några innehav har gjort överträdelser av exempelvis FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller några andra ramverk som våra placeringskriterier och ägarpolicy lutar sig mot. Resultatet av denna screening har använts för att kartlägga vilka bolag som ska omfattas av påverkansarbete inom klimat och miljö, mänskliga rättigheter och anti-korruption.

Folksam har primärt använt sig av följande hållbarhetsindikatorer för att mäta hur tillgångarna i produkten har uppfyllt de miljörelaterade och sociala egenskaperna under 2024.

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
3. Exponering mot företag verksamma inom fossila sektorn
4. Utvärdering av investeringsobjektens klimatmål
5. Överträdelser av principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
6. Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
7. Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna.
8. Uteslutning av investeringar som ger exponering mot kontroversiella vapen
9. Uteslutning av investeringar i bolag som producerar eller distribuerar icke-medicinsk cannabis
10. Uteslutning av investeringar i bolag inom spelindustrin

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

11. Uteslutning av investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak
12. Uteslutning av investeringar i bolag som producerar pornografi

Folksam har för 2024 mätt hållbarhetsindikatorer 1-3 för att säkerställa att produktens tillgångar har ett pågående klimatomställningsarbete och att produktens tillgångar tillsammans med Folksamgruppens övriga tillgångar ligger i fas med Folksamgruppens långsiktiga nettonollmål till 2050. Med hjälp av data från externa leverantörer av hållbarhetsdata samt rapporterad data från företagen, har Folksam gjort en analys för referensperioden för att säkerställa att bolagen lever upp till de krav som tagits fram i en specifik process som rör innehav i olje- och gasbolag.

Arbetet mot nettonoll i aktieportföljen har fortsatt med påverkansdialoger och delmålen som satts inom ramen för Nettonollalliansen har nåtts, hållbarhetsindikator 4. Måluppfyllelsen speglar att ett flertal av de stora utsläpparna har satt mål för att minska sina utsläpp och tagit steg på väg framåt i sitt klimatarbete.

Folksam deltog i ett antal valberedningar där vi arbetade för att säkerställa att styrelsernas kompetens är ändamålsenlig för respektive bolags framgång. En viktig fråga för valberedningsarbetet var också att styrelsens ledamöter har en mångfald vad gäller kompetens, bakgrund och kön. Under 2024 ökade den sammanlagda jämställdheten, hållbarhetsindikator 7, i de styrelser där Folksam deltog i valberedningen.

Vidare har Folksam vid två tillfällen kontrollerat om i produktens tillgångar i form av aktier innehåller otillåtna innehav, genom att matcha listan med innehav mot listan med otillåtna bolag. Resultatet av dessa analyser har inte visat några otillåtna innehav. Samtliga investeringar följer de uteslutande placeringskriterierna, som täcks av hållbarhetsindikator 8-12.

Därutöver följer investeringarna även de påverkande kriterierna som rör klimat, miljö, mänskliga rättigheter samt anti-korruption. Kriterierna har efterlevts genom den process som under referensperioden löpande har sökt efter avvikelser, i de fall avvikelser har upptäckts så har en process påbörjats med att avyttra innehaven (de uteslutande kriterierna) eller påbörja ägardialog (de påverkande kriterierna).

Sammantaget visade hållbarhetsindikatorernas resultat att produktens tillgångar har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper i stor utsträckning under 2024.

## ● *...och jämfört med de föregående perioderna?*

### **Hållbarhetsindikator 1-4**

Mätning av koldioxidavtrycket från produktens innehav visar att utsläppen har minskat inom ramen för innehavens direkta och indirekta kontroll och verksamhet. Utsläppen inom det som brukar kallas scope 3, som sker utanför företagets kontroll och verksamhet, har däremot ökat. Detta skulle kunna bero på mer omfattande rapportering från företagen gällande scope 3 till skillnad från tidigare år.

Som framgår ovan går produktens tillgångar i positiv riktning när det gäller att sätta upp mål och investera i klimatomställning för att i slutänden uppnå nettonollmålet.

### **Hållbarhetsindikator 5-7**

Vad gäller FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag så har de så kallade normbaserade screeningarna under 2024 visat en liknande nivå som 2023 sett till överträdelser och/eller avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden. Sett till främjande av hållbarhetsrelaterade egenskaper så är det på samma nivå som tidigare.

Ojusterad löneklyfta mellan könen minskar, men datatäckningen är fortfarande låg, så det är svårt att dra några säkra slutsatser. Sett till normbrott kopplade till jämställdhet så har nivån varit samma som tidigare så slutsatsen är att det inte skett någon förändring åt något håll. Snittandelen kvinnor i styrelserna har minskat något mot föregående år. Däremot så har andelen kvinnor ökat i de styrelser där Folksam sitter i valberedningen.

## Hållbarhetsindikator 8-12

Kontroll av ovan nämnda indikatorer rörande uteslutande kriterier visade under 2024 att noll (0) direktägda innehav i produktens portfölj har verksamhet inom icke-tillåtna sektorer. Detta är samma resultat som tidigare år.

### **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Folksamgruppens övergripande nettonollambition innebär att samtliga innehav, i alla tillgångsslag, ska nå nettonoll utsläpp till senast 2050, i linje med målen i Parisavtalet. Målet med produktens hållbara investeringar var att bidra positivt till klimatomställningen.

Folksam har ett antal kriterier för hur vi ska bedöma att produktens investeringar bidrar till miljömålet. Folksams bedömning är att produktens investeringar som vid slutet av 2024 uppfyllde våra kriterier för att klassas som en hållbar investering också under året har bidragit till miljömålet.

Här nedan följer en sammanfattning av de kriterier som Folksam har ställt upp för respektive tillgångsslag.

#### **Börsnoterade aktier**

- För att en aktie ska bidra till miljömålet krävs det att bolaget har antagit ett vetenskapligt förankrat klimatomställningsmål i linje med målen i Parisavtalet (validerat av Science Based Targets Initiative, SBTi, eller liknande). Folksam anser att ett SBTi-mål visar att bolaget är seriös i sin omställning genom att basera sina mål på den senaste tillgängliga forskningen, och också få målen validerade av tredje part.

#### **Räntebärande instrument**

- *Företagsobligationer*: Samma kriterier som börsnoterade aktier.
- *Gröna obligationer*: Folksam anser att Gröna obligationer som efterföljer Green Bond Principles (GBP) bidrar till miljömålet, eftersom emissionslikviden öronmärks till olika klimat- och miljörelaterade projekt.
- *Hållbara emittenter*: Folksam har tagit fram ett specifikt ramverk för så kallade hållbara emittenter. En hållbar emittent bedriver en verksamhet som uteslutande fokuserar på miljörelaterade och/eller sociala frågor, dessutom ska emissionslikviden från utgivna instrument uteslutande användas till olika typer av miljörelaterade och/eller sociala projekt. I dagsläget bedömer Folksam att Världsbanken och dess dotterorganisationer är hållbara emittenter och därmed bidrar till miljömålet.

#### **Alternativa placeringar**

- *Onoterade aktier*: Samma kriterier som börsnoterade aktier och företagsobligationer.
- *Fondinvesteringar*: Beräkning av andel hållbara investeringar inkluderar även den andel hållbara investeringar som fonder rapporterat, i den utsträckning att tillräckliga dataunderlag finns tillgängligt och är förenligt med Folksams kriterier för hållbara investeringar som bidrar till miljömålet.

#### **Direktägda fastigheter**

- Folksam har gjort bedömningen att produktens miljöcertifierade, direktägda fastigheter bidrar till klimatomställning. Vi miljöcertifierar våra fastigheter enligt BREEAM In Use, LEED och Miljöbyggnad, tre erkända ramverk med högt ställda krav kring bland annat energieffektivisering, inomhusmiljö och material.

Utöver dessa kriterier gäller enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar att miljömässigt hållbara investeringar enligt EU-taxonomin (sk taxonomiförenliga investeringar) också utgör hållbara investeringar.

Nedan räknas upp vilka miljömål enligt EU-taxonomin som produktens hållbara investeringar bidrog till under 2024:

- Begränsning av klimatförändringar
- Anpassning till klimatförändringar
- Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
- Övergång till en cirkulär ekonomi
- Förebyggande och kontroll av föroreningar
- Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

● ***På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?***

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

För att anses vara en hållbar investering räcker det inte att investeringen har bidragit till ett miljömål eller ett socialt mål utan det krävs också att investeringen inte orsakar någon betydande skada på något annat miljömål eller socialt mål. Det är ett krav på skadebegränsning för investeringen. För att bedöma detta ska indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas.

Folksam har under 2024 beaktat indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och har haft ett särskilt fokus på följande: utsläpp av växthusgaser, växthusgasintensitet, fossila investeringar, överträdelse av internationella bolagsstandarder, ojusterad löneklyfta mellan könen, exponering mot kontroversiella vapen och ojämn könsfördelning i styrelser.

De indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som har använts och följts upp visar att de hållbara investeringar som produkten delvis gjorde inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

Mer information om hur Folksam beaktade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns under rubriken *"Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?"*

*Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?*

Ja, dessa två ramverk är integrerade i Folksam placeringsskriterier och ägarpolicy. Under referensperioden har Folksam genom att screena produktens investeringar två gånger samt analysera indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer säkerställt att produktens hållbara investeringar faktiskt är förenliga med dessa två ramverk.

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

Principer 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.



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Folksam beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att löpande screena produktens investeringar utifrån placeringskriterierna samt genom att analysera datan från våra mätningar av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Resultatet av dessa analyser har använts för att kunna bedöma vilka bolag som inte längre uppfyller våra placeringskriterier samt vilka bolag som ska omfattas av vårt påverkansarbete som syftar till att produktens tillgångar ska ta större ansvar för klimat och miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter och antikorrupsion. Här nedan följer en detaljerad beskrivning av vad Folksam särskilt har haft fokus på under 2024 när Folksam har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och vilka åtgärder som vidtagits eller planeras som en följd därav.

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	Hur indikatorerna beaktades, vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (2025)
<i>Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck</i>	Folksam har under 2024 fortsatt arbetet på väg mot att Folksams tillgångar ska nå nettonollutsläpp senast 2050. Detta arbete sker inom ramen för Folksamgruppens åtagande i Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), där Folksamgruppen under 2021 satte delmål fram till 2025. Under 2024 beslutade Folksamgruppen om nya klimattelmål som ska gälla mellan 2025-2030.
<i>Investeringsobjektens växthusgasintensitet</i>	Se ovan under indikator "Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck"
<i>Exponering mot företag som är verksamma inom fossila sektorn</i>	Under 2022 tog Folksam fram en ny urvalsprocess för bolag inom energisektorn. Under 2024 har vi fortsatt att följa klimatomställningen i bolag inom energisektorn som vi investerar i och kommer under 2025 att utvärdera urvalsmodellen.
<i>Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion</i>	Folksam har indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.
<i>Överträdelser av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</i>	Se ovan under rubriken "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?"
<i>Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</i>	Samma hantering som ovan avseende "Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag".
<i>Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna.</i>	Folksam har under 2024 adresserat denna fråga på flera olika sätt. Under året hade Folksamgruppen ett antal påverkansdialoger med innehav, där vi i de fall det har varit påkallat har diskuterat denna fråga med det aktuella innehavet. Folksam har i de fall det har varit påkallat drivit frågan om jämn könsfördelning i styrelser via de valberedningar som vi är aktiva i under 2024. Under 2025 planerar vi att fortsätta detta arbete.



<i>Uteslutning av investeringar som ger exponering mot kontroversiella vapen</i>	Produkten utesluter kontroversiella vapen vilket har säkerställts löpande samt via screening som sker två gånger per år. Inga åtgärder har behövt vidtas med anledning av resultatet.
<i>Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald</i>	Folksam har skrivit under Finance for Biodiversity Pledge, vilket bland annat innebär att vi har åtagit oss att sätta mål kopplade till biologisk mångfald för vår investeringsverksamhet. Under 2024 sattes ett ettårsmål kopplat till biologisk mångfald som kommer att utvärderas och uppdateras under 2025. Vi var under 2024 även aktiva i Shareactions "Pesticides and Biodiversity"-initiativ, Nature Action 100 och PRI Spring. Övriga initiativ på temat är Sustainable forests and finance och FAIRR Biodiversity and Climate Risk in Aquaculture/Aquafeed. Folksam gör vidare investeringar i obligationer med temat biologisk mångfald, tillsammans med andra investerare.
<i>Utsläpp till vatten</i>	Folksam har indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant
<i>Farligt avfall och radioaktivt avfall</i>	Folksam har indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.
<i>Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan</i>	Folksam har indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
<i>Swedbank A</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	4%	SE
<i>Folksam Fondförsäkring AB</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	4%	SE
<i>Folksam LO Tjänstepension AB</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	4%	SE
<i>Tullgården 2</i>	<i>Fastighetsverksamhet</i>	3%	SE
<i>Niam Credit Senior Fund, FCP-SIF – NCS III</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	2%	LU
<i>Säkerställd obligation</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	1%	SE
<i>Säkerställd obligation Nordea</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	1%	SE
<i>Spelbomskan KB</i>	<i>Fastighetsverksamhet</i>	1%	SE
<i>Säkerställd obligation</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	1%	SE

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2024, mätpunkt 2024-12-31

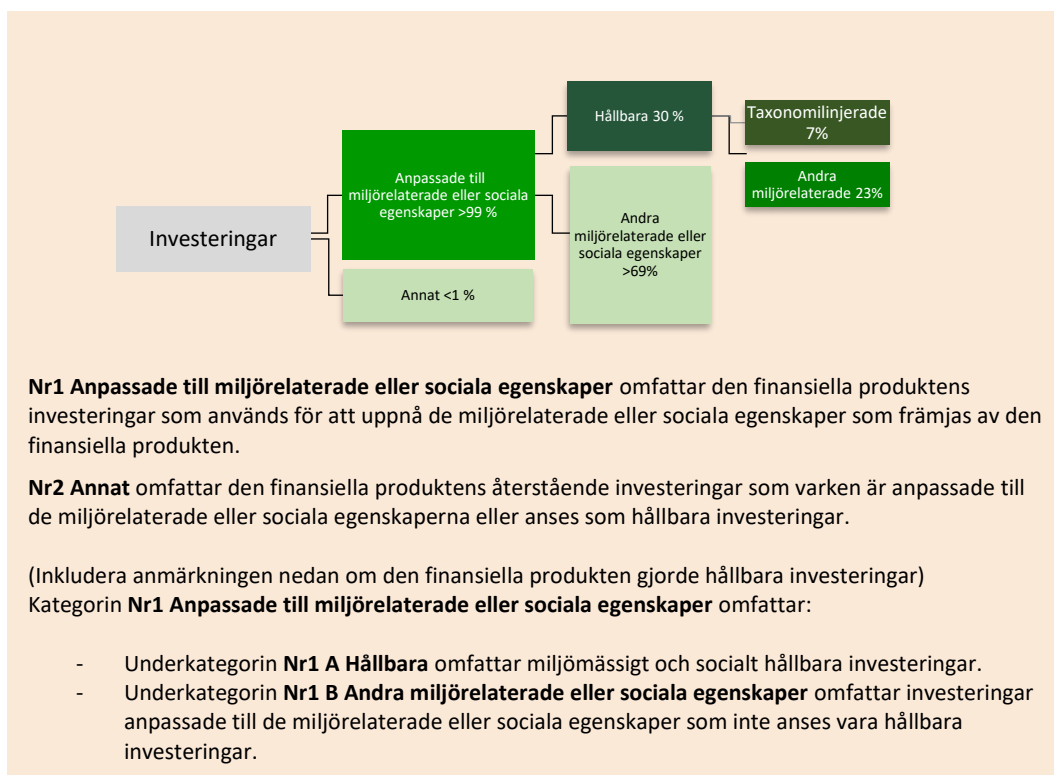
Säkerställd obligation	Finans- och försäkringsverksamhet	1%	SE
Säkerställd obligation SEB	Finans- och försäkringsverksamhet	1%	SE
Säkerställd obligation	Finans- och försäkringsverksamhet	1%	SE



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2024 har mer än 99 % av produktens investeringar främjat miljörelaterade och sociala egenskaper. Andelen hållbara investeringar i produkten var 30%.

### Vad var tillgångsallokeringen?



### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	% av tillgångarna
Finans- och försäkringsverksamhet	51%
Tillverkning	13%
Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	11%
Fastighetsverksamhet	11%
Informations- och kommunikationsverksamhet	4%
Verksamhet vid internationella organisationer, utländska ambassader o.d.	2%
Försörjning av el, gas, värme och kyla	2%
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	2%
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1%
Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	1%

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

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

**Miljögörande verksamheter** gör de direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

23% av de hållbara investeringarna med ett miljömål var förenliga med EU-taxonomin. Det motsvarar 7% av produktens totala tillgångar.

De hållbara investeringarna med ett miljömål som var förenliga med EU-taxonomin (taxonomiförenliga investeringar) inkluderar olika typer av innehav såsom fastigheter, aktier, företagsobligationer samt säkerställda obligationer.

Investeringarnas taxonomiförenlighet var inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part.

För att beräkna andelen taxonomiförenliga investeringar har data från tredjepartsleverantör använts som ska vara baserad på rapporterad data. Det finns än så länge begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners taxonomiförenlighet.

Nedan återges en uppdelning av andelen taxonomiförenliga investeringar per de miljömål som definieras i EU-taxonomin.

Miljömål	Andel av totala tillgångar
Begränsning av klimatförändringar	6,40%
Anpassning till klimatförändringar	0,00%
Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser.	0,00%
Omställning till en cirkulär ekonomi	0,00%
Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar.	-
Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.	-
<i>Avsaknad av rapporterad data nedbruten per miljömål</i>	0,6%
<b>Total andel taxonomiförenliga investeringar</b>	<b>7%</b>

### ● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

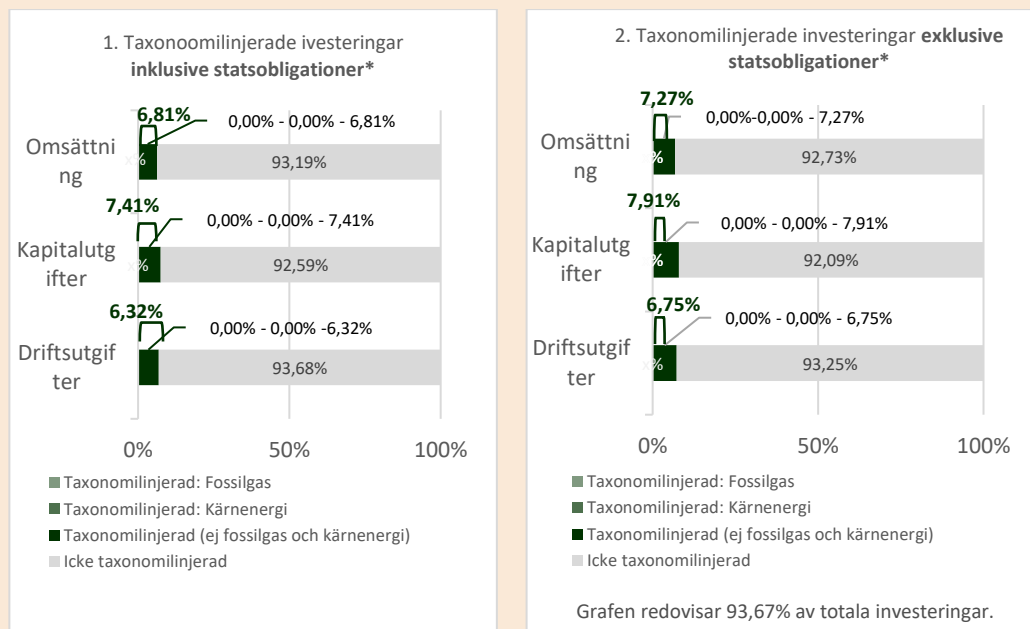
- I  Ja:  fossilgas  I kärnenergi
- Nej

<sup>1</sup>Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna, "begränsning av klimatförändringarna", och inte orsaka betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s 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.

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



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

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0,05% av produktens totala investeringar var i omställningsverksamheter och 1,46% i möjliggörande verksamheter.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Vid förra årets referensperiod var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin 2%.



## Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

77% av de hållbara investeringarna med ett miljömål var inte förenliga med EU-taxonomin. Produktens portfölj visar nu en förhållandevis låg nivå av taxonomiförenlighet. Som medgrundare till Nettonollalliansen är vårt mål att Folksamns investeringar ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2050.

Syftet med alliansen är att åstadkomma en verklig, positiv förändring bland företagen i världsekonomin. Därför ligger Folksamns fokus på att försöka påverka befintliga investeringar att ta ett större ansvar i klimatomställningen, snarare än att sälja storutsläppare för att snabbare nå slutmålet för våra investeringar. Klimatomställningen och skiftet mot en nettonollekonomi är ingenting som görs över en natt. Folksam förvaltar en bred placeringsportfölj, vilket ger oss exponering mot tillgångar som ännu inte är taxonomilinjerade. Därför är vår inställning att just påverkansarbete är så viktigt. Vår ambition om att åstadkomma positiv förändring i realekonomin gör att investeringarnas taxonomilinjerung just nu är förhållandevis låg. De speglar hur verkligheten ser ut just nu. Rimligen kommer nivån successivt att öka i takt med att vi fortsätter vårt arbete mot nettonollutsläpp till 2050.

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



## Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Inom kategorin "annat" ryms handel i olika derivatinstrument. Denna typ av handel bedriver Folksam på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt, för att hantera investeringarnas kortsiktiga riskexponering. Handeln utgör en begränsad del och ger Folksam ingen direkt exponering mot de underliggande tillgångarna i instrumenten. Detta i kombination med att instrumenten handlas under begränsade tidsperioder har gjort att Folksam inte särskilt beaktar några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder för denna typ av handel.



## Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Folksam har under referensperioden arbetat för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna. Arbetet leds av avdelningen för Ansvarsfullt ägande, vars uppgift är att tillse att produktens tillgångar tar ansvar för klimat och miljö, sociala frågor och mot anti-korruption. För mer information se under rubriken "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"