Hållbarhetsbilaga årlig information 2025

Kapitalförsäkring och privat pensionsförsäkring med traditionell förvaltning

S41064 26-03

Folksam Ömsesidig Livförsäkring

Folksam

Hållbarhetsbilaga för årlig information 2025

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

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**	☒ **Nej**
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 25% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ 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	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den gjorde **hållbara investeringar 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 2025 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.

Folksams 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. Folksams påverkandekriterier styr i sin tur Folksams arbete med att försöka påverka produktens tillgångar att ta ett större ansvar för klimat och miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter samt antikorruption. Dessa kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Folksams påverkansarbete bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med representanter från produktens innehav. Dialogerna förs både i egen regi och tillsammans med andra investerare i de fall vi har gemensamma frågor som vi vill driva.

Under 2025 har Folksam fortsatt att bedriva ett aktivt ägararbete som syftat till att få produktens investeringar att ta större ansvar för hållbarhetsfrågor och därmed främja de miljörelaterade 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 (Nettonollalliansen), vilket innebär ett åtagande om att Folksamgruppens investeringar inom samma produkter ska visa nettonoll 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 2025 arbetat mot de delmål som inveteringsorganisationen har satt upp fram till 2030. Ett av delmålen innebär att Folksam ska försöka påverka produktens 100 största utsläppare att ta ett större ansvar för klimatomställningen. För att nå detta mål genomförde Folksam under året 11 möten med bolagen på denna lista. I mötena har Folksam bland annat lyft fram vikten av klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) eller motsvarande tredje part, att bolagen ska arbeta för en rättvis omställning "Just transition", samt att Folksam gärna ser en koppling mellan bolagens hållbarhetsmål och rörliga ersättningar till ledande befattningshavare.

Produkten har även gjort investeringar med ett särskilt fokus på klimatomställning. Exempel inkluderar investeringen i en grön obligation utgiven av Östersunds Kommun, där kapitalet öronmärks till olika klimat- och miljörelaterade projekt.

Sociala frågor inklusive mänskliga rättigheter

När det gäller sociala frågor innefattar Folksams arbete som ägare bland annat att vi vill att produktens portföljbolags innehav 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 2025 har Folksam arbetat i flera påverkansprojekt med fokus på sociala frågor, med syfte att främja sociala egenskaperna.

Under året fortsatte Folksam sitt samarbete med Danske Bank, med stöd av Unicef, med inriktning på barn och ungas rättigheter i digitala miljöer. Bakgrunden är de risker för psykiskt välmående hos barn och unga med koppling till användning av digitala medier. Ytterligare sju svenska investerare deltar i inititativet och under 2025 har Folksam deltagit i två dialoger med bolag inom telekom, spel och sociala medier.

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 2025 fattade Folksam även beslut om att avyttra innehavet i Tesla, efter flera års försök till påverkan. Avyttringen skedde mot bakgrund av Teslas motstånd till facklig organisering bland bolagets anställda.

Under årets stämmosäsong i Sverige ställde Folksam frågor om trafiksäkerhet till bolagens vd och/eller styrelseordförande. Folksamgruppen bedriver egen trafikforskning och ser i den internationella forskningen att drygt hälften av alla allvarliga trafikolyckor i världen sker i samband med företagstransporter. Företag kan med andra ord påverka den här utvecklingen, genom att ställa krav både i den interna verksamheten och vid transportupphandlingar och andra samarbeten.

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.

Vidare ska Folksam aktivt påverka produktens företagsinnehav att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer. Folksam vill att företagen ska arbeta mot korruption, inklusive utpressning, mutor, penningtvätt och finansiering av terrorism. Folksam 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 Folksam att företagen ska vara öppna för sina aktieägare och övriga intressenter om hur de kommer att förhindra sådana incidenter i framtiden.

Under 2025 har Folksam bland annat deltagit i fem 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.

Inför vårens årsstämmor lägger Folksam stor vikt vid att utvärdera de långsiktiga incitamentsprogram som produktens portföljbolags ersättningsutskott ofta föreslår till årsstämman, och som aktieägarna sedan 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 2025 främjades i stor utsträckning.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Folksam har under 2025 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 2025, 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 2025.

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

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

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

12. Uteslutning av investeringar i bolag som producerar pornografi

Folksam har för 2025 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. Arbetet mot nettonoll i aktieportföljen har fortsatt med påverkansdialoger kopplade till Folksams klimatdelmål till 2030, hållbarhetsindikator 4.

Folksam har under 2025 haft 11 möten med produktens portöljbolag inom ramen för Nettonollalliansen. I dessa möten har Folksam bland annat lyft fram vikten av klimatmål verifierade av tredje part, att produktens portföljbolag ska arbeta för en rättvis omställning (“Just transition”), samt att Folksam gärna ser en koppling mellan bolagens hållbarhetsmål och rörliga ersättningar till ledande befattningshavare.

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.

Vidare har Folksam vid två tillfällen kontrollerat om i portföljens 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 2025.

…och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator 1-4

Mätning av koldioxidavtrycket från produktens innehav visar att utsläppen under 2025 har minskat inom ramen för innehavens direkta och indirekta kontroll och verksamhet. 2025 följer därmed samma trend som sågs under 2024. 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 2025 visat en lägre nivå än 2024 sett till överträdelser, men en högre nivå under 2025 jämfört med 2024 sett till avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden.

Ojusterad löneklyfta mellan könen minskar, därmed följer 2025 samma trend som sågs 2024. Snittandelen kvinnor i styrelserna har ökat mot föregående år.

Hållbarhetsindikator 8-12

Kontroll av ovan nämnda indikatorer rörande uteslutande kriterier visade under 2025 att noll (0) direktägda innehav i portföljen 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 2025 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 senast 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. Folksam miljöcertifierar de direktägda fastigheterna 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 2025:

- 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?

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. För att bedöma detta ska indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Folksam har granskat de hållbara investeringarna för att säkerställa att de uppfyller fastställda kriterier samt kravet på att inte orsaka betydande skada. De hållbara investeringarna har granskats utifrån kontroversiella produkter och branscher som exkluderas av våra uteslutande kriterier, där vi bland annat exkluderar verksamheter inom tobak, kommersiell spelverksamhet, kontroversiella vapen, alkhol och pornografi. De hållbara investeringarna har även granskats utifrån internationella normer och konventioner, bland annat FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och andra ramverk som våra placeringskriterier och ägarpolicy är baserade på.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?p

I den granskning som Folksam gör för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömål eller socialt mål beaktas indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Detta genom en fastställd metod med kvantitativa gränsvärden och en kvalitativ bedömning.

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.

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 Folksams placeringskriterier 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-taxonomins 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.



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 antikorruption. Här nedan följer en detaljerad beskrivning av vad Folksam särskilt har haft fokus på under 2025 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 indikatoren beaktades, vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (2025)**
Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck	Folksam har under 2025 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 (Nettonollalliansen). Inom ramen för Nettonollalliansenhar Folksam klimatdelmål fram till 2030. Under 2025 arbetade Folksam vidare mot klimatdelmålen genom att träffa produktens 11 portföljbolag från vår lista över produktens 100 största utsläppare för att diskutera bolagens utmaningar och möjligheter kopplat till klimatomställningen. Under 2026 kommer Folksam fortsätta att arbeta mot delmålen till 2030.
Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Se ovan under indikator *”Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck”*
Exponering mot företag som är verksamma inom fossila sektorn	Under 2025 har Folksam fortsatt att tillämpa den urvalsprocess för bolag inom energisektorn som togs fram under 2022. Folksams ambition är att urvalsprocessen ska hjälpa oss att välja de energibolag som har en bättre hållbarhetsprofil jämfört med branschkonkurrenter, baserat på data från en internationellt erkänd leverantör av hållbarhetsanalyser. Under 2026 kommer Folksam fortsätta att följa hållbarhetsarbetet i de energibolag som finns i produkten.
Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Folksam har indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.
Överträdelser av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Se ovan under rubriken ”Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?”
Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Samma hantering som ovan avseende “Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag”.

Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna.	Folksam har under 2025 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 2025. Under 2026 planerar vi att fortsätta detta arbete.
Uteslutning av investeringar som ger exponering mot kontroversiella vapen	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.
Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Under 2025 har Folksam, tillsammans med andra stora svenska investerare, fortsatt påverkansdialogerna med två av Sveriges största skogsbolag. Syftet med dessa dialoger är att lyfta frågor gällande målsättning, uppföljning/mätning och aktiviteter kopplat till biologisk mångfald. Under 2025 arbetade Folksam också vidare inom påverkansprojektet Investor Initiative on Hazardous Chemicals. Initiativet koordineras av den svenska icke-vinstdrivande organisationen ChemSec. Syftet är att sprida kunskap om farliga kemikalier och via påverkansarbete få internationella storföretag att ställa om till mer miljövänliga alternativ. Folksam är ansvarig för dialogen med ett internationellt företag specialiserat inom materialteknik samt deltar i ytterligare två bolagsdialoger. Under 2025 arbetade Folksam även mot de påverkansmål specifikt kopplat till biologisk mångfald som togs fram under 2024. Under hösten träffade Folksam produktens 10 portföljbolag med syftet att kartlägga hur bolagen hanterar sina verksamheters påverkan på biologisk mångfald. Ambitionen är att använda kunskapen från mötena som grund för det fortsatta arbetet under 2026, där Folksam planerar att föra dialog med produktens portföljbolag specifikt inom gruv- och metallnäringen.
Utsläpp till vatten	Folksam har indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant
Farligt avfall och radioaktivt avfall	Folksam har indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	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?



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: *2025, mätpunkt 2025-12-31*

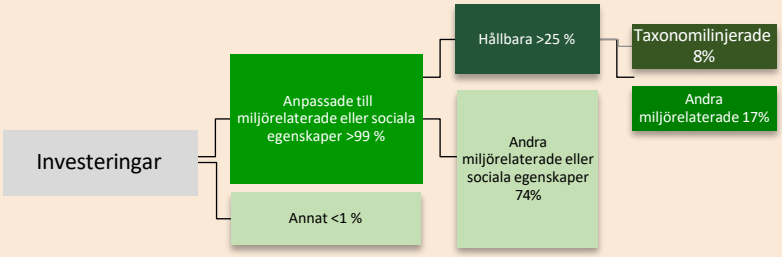
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Swedbank A	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*5%*	*SE*
Folksam LO Tjänstepension AB	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*4%*	*SE*
Folksam Fondförsäkring AB	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*3%*	*SE*
Tullgården 2	*Fastighetsverksamhet*	*3%*	*SE*
Säkerställd obligation Swedbank	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Säkerställd obligation Stadshypotek	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Kommuninvest	*Offentlig förvaltning och försvar*	*2%*	*SE*
Säkerställd obligation Stadshypotek	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Säkerställd obligation Stadshypotek	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Säkerställd obligation Nordea	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Säkerställd obligation SEB	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Säkerställd obligation Länsförsäkringar	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Säkerställd obligation SEB	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*2%*	*SE*
Niam Credit Senior Fund, FCP-SIF-NCSIII	*Finans- och försäkringsverksamhet*	*1%*	*LU*
Spelbomskan KB	*Fastighetsverksamhet*	*1%*	*SE*

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2025 har mer än 99% av produktens investeringar främjat miljörelaterade och sociala egenskaper. Andelen hållbara investeringar i produkten var 25%.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

(Inkludera anmärkningen nedan om den finansiella produkten gjorde hållbara investeringar)
Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr1 A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

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 vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	% av tillgångarna
Finans- och försäkringsverksamhet	49%
Tillverkning*	14%
Fastighetsverksamhet	12%
Offentlig förvaltning och försvar	11%
Informations- och kommunikationsverksamhet	4%
Verksamhet vid internationella organisationer, utländska ambassader o.d.	2%
Försörjning av el, gas, värme och kyla**	2%
Handel	2%
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1%
Annat	1%

* Varav 0,38% av produkten är relaterat till fossila bränslen
** Varav 0,22% av produkten är relaterat till fossila bränslen

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

31% av de hållbara investeringarna med ett miljömål var förenliga med EU-taxonomin. Det motsvarar 8% 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	6,96%
Anpassning till klimatförändringar	0.00%
Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser.	0,00%
Omställning till en cirkulär ekonomi	0,02%
Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar.	-
Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.	-
Avsaknad av rapporterad data nedbruten per miljömål	0,88%
Total andel taxonomiförenliga investeringar	**7,86%**

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

☒ Ja:

I ☒ fossilgas ☒ I kärnenergi

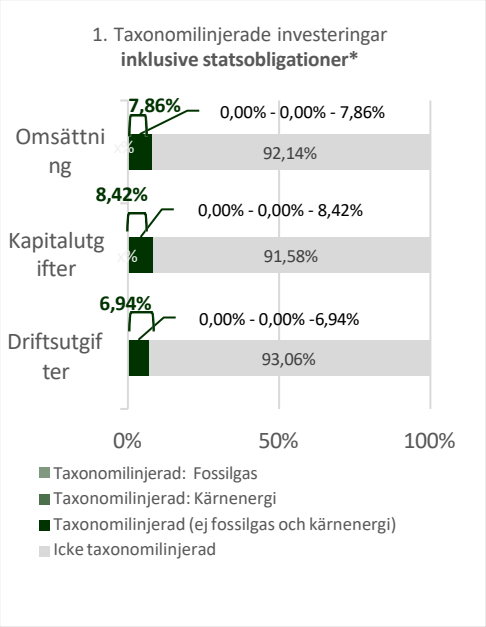
☐ Nej

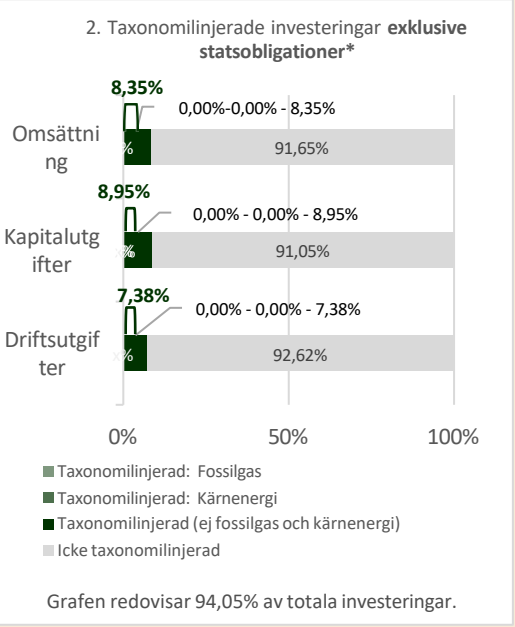
[1]Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna, ”begränsning av klimatförändringarna”, och inte orsaka betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra magrinalen. 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 intäckterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **Kapitalutgifter,** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter**, som återspeglar investerings-objektens 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 taxonomiförenligaheten 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.





Grafen redovisar 94,05% av totala investeringar.

* *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 0,45% 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 7%.

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

69% 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 Folksams investeringar ska visa nettonolutsläpp av växthusgaser senast 2050.

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

Syftet med alliansen är att åstadkomma en verklig, positiv förändring bland företagen i världsekonomin. Därför ligger Folksams 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 taxonomilinjering 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.

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?"