

Hållbarhetsbilaga årlig information 2025

Pensionsförsäkring/kapitalförsäkring
med och utan garanti.

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-taxonomi 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: Pensionsförsäkring/kapitalförsäkring med och utan garanti
Identifieringskod för juridiska personer: 549300R930V9XXBCOH73

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 15-22% 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**

**Andelen hållbara investeringar avser fondernas bedömning av andelen hållbara investeringar i respektive fond. Andelen beror av hur stor del av ditt kapital du valt att placera med garanti. De siffror som redovisas här motsvarar ett spann av lägsta och högsta möjliga andel.*

I Folksam's arbete med ansvarsfull kapitalförvaltning ingår placeringskriterier såsom uteslutning av exempelvis tobak och kontroversiella vapen samt påverkande kriterier. Vid investeringar i fonder så sker en utvärdering av fondernas kriterier så att dessa lever upp till Folksam's kriterier. När det gäller denna produkt så investerar den i tre fonder som ägs och förvaltas av Swedbank Robur. Beroende på hur stor andel av ditt kapital du valt att placera med garanti varierar fördelningen mellan dessa fonder, det påverkar vilka och i hur stor utsträckning de miljörelaterade och sociala egenskaperna främjades. Redogörelsen för produktens miljörelaterade och sociala egenskaper nedan utgår som utgångspunkt från den offentliga information som Swedbank Robur rapporterar för fonderna. Det innebär att i informationen nedan som avser produkten, så benämns produkten "fonderna".

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



Produkten investerar i tre fonder: Swedbank Robur Obligation B, Folksam LO Världen, Folksam LO Sverige. Samtliga tre fonder förvaltas av fondbolaget Swedbank Robur. Under året har fonderna främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom:

- Att beakta fondinnehavens koldioxidintensitet med ambitionen att minska koldioxidavtrycket över tid och/eller att ha ett lågt avtryck kontra fondens jämförelseindex (indikator Koldioxidintensitet aktier och/eller krediter och/eller statsobligationer).
- Att investera i bolag som har satt verifierade Netto noll-mål för sitt arbete med att minska sitt klimatavtryck (indikator Netto noll-mål).
- Att finansiera projekt som har ett fokus på en ökad miljömässig hållbarhet och/eller sociala projekt (indikator Hållbara obligationer).
- Att investera i bolag vars verksamhet bidrar till uppfyllelsen av FN:s globala mål för en hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG) (indikator Intäkter enligt FN:s globala mål).
- Att föra dialoger med bolag för att öka deras miljömässiga och/eller sociala ansvarstagande. Om påverkansdialogen rört både miljömässiga och sociala frågeställningar registreras dialogen under båda kategorierna (indikator Påverkansdialog Miljö E och/eller Socialt S).

Hållbarhetsindikatorerna har beräknats på samtliga instrument i fonderna som används för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna där data funnits tillgänglig. För de indikatorer som viktas ihop har de mätbara delarna normaliserats. En del av fondernas investeringar bidrog även under året till miljömålet Begränsning av klimatförändringar i EU-taxonomin.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna jämfört ...och jämfört med de föregående perioderna?

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

Folksam LO Sverige	Utfall			
Indikator	2025	2024	2023	2022
Koldioxid (tCO2e/mUSD)	15	17	24	25
Netto noll-Mål (%)	75	69	54	42
Intäker enligt FNS:s globala mål (%)	18	9	10	11
Påverkansdialog Miljö (Antal)	64	116	100	93
Påverkansdialog Social (Antal)	45	54	62	65
Folksam LO Världen	Utfall			
Indikator	2025	2024	2023	2022
Koldioxid (tCO2e/mUSD)	43	48	52	49
Netto noll-Mål (%)	75	65	64	51
Intäker enligt FNS:s globala mål (%)	25	16	15	15
Påverkansdialog Miljö (Antal)	65	89	82	51
Påverkansdialog Social (Antal)	72	85	84	58
Swedbank Robur Obligation B	Utfall			
Indikator	2025	2024	2023	2022
Koldioxidintensitet statsobligationer (tCO2e/mUSD)	81	87	-	-
Hållbara obligationer (%)	10	11	12	16
Påverkansdialog Miljö (Antal)	18	38	40	17
Påverkansdialog Social (Antal)	4	22	7	5

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

Fonderna har delvis gjort investeringar som bedöms vara miljömässigt och socialt hållbara enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Dessa investeringar har skett i bolag vars produkter och tjänster bidragit till uppfyllelse av de miljörelaterade och sociala mål som ingår i FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG). Bolagen som fonderna har investerat i har haft en omsättning i linje med en eller flera SDG:er på minst 20 %, med undantag för bolag där fondbolaget ansett att undantag från gränsvärdet är motiverat inom Swedbank Roburs definition för hållbara investeringar enligt SFDR. Räntebärande värdepapper har delvis utgjorts av obligationer som enligt främst ICMA:s definition är gröna, sociala och/eller hållbara. Dessa har bedömts vara hållbara investeringar enligt Swedbank Roburs definition för hållbar investering enligt SFDR. Swedbank Roburs definition av hållbara investeringar enligt SFDR beskrivs på fondbolagets hemsida.

Fonderna har också gjort investeringar i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi. Det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners förenlighet med taxonomi. Andelen av en investering som är förenlig med EU-taxonomi bedöms av Folksam även utgöra en hållbar investering enligt SFDR.

● **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?**

Under året har analys skett av hur de hållbara investeringarna påverkat ett antal huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) inom bl.a. utsläpp, vatten och biodiversitet. För att klassas som en hållbar investering behöver investeringen klara uppsatta gränsvärden. Det har säkerställts att innehaven inte på ett allvarligt och systematiskt sätt kränkt internationella normer eller konventioner utfärdade av FN, ILO och OECD eller på annat sätt varit involverat i oacceptabel verksamhet med hänsyn till hållbarhet eller ägarstyrning. Därigenom har fondbolaget bedömt att de hållbara investeringarna inte orsakat betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål.

— **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) har analyserats utifrån uppsatta gränsvärden för fonderna, i syfte att bedöma om fondernas enskilda innehav orsakat betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål. I de fall då PAI-indikatorerna överskridit något av dessa gränsvärden har värdepapperet inte ansetts utgöra en hållbar investering.

I särskilda fall där Swedbank Robur gjort bedömningen att en investering trots överskridet gränsvärde inte orsakat betydande skada, exempelvis p.g.a. bolags- eller sektorspecifika faktorer, har innehavet ansetts vara en hållbar investering om övriga kriterier varit uppfyllda.

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

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom analys från externa leverantörer. Om det har framkommit information om att ett bolag associeras till en kränkning av internationella normer eller konventioner har kontroller av normanalysleverantörernas bedömning gjorts. Om Swedbank Roburs egen bedömning bekräftat att det förelegat en allvarlig och systematisk kränkning har värdepapperet inte bedömts utgöra en hållbar investering

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.

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.



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

Folksam har tagit hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att erbjuda fonder från en extern leverantör som efterlever 1,5 gradersmålet i enlighet med Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål. Fondbolaget är anslutet till Net Zero Asset Manager initiative, där medlemmarna har åtagit sig att ställa om sin verksamhet i linje med målen i Parisavtalet..

De utvalda fonderna har även uppfyllt Folksams uteslutningskriterier. Fonderna screenades i enlighet med Folksams utvärderingsprocess två gånger under året för att säkerställa detta. I utvärderingen har Folksam beaktat hur fondbolaget och förvaltaren bedömt hållbarhetsrisker i de underliggande exponeringarna. Bedömning av hållbarhetsrisker har varit en integrerad del av fondernas investeringsprocess i enlighet med PRIs sex principer. PRI, Principles for Responsible Investments, är FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. De består av sex principer som investerare åtar sig att följa. Principerna fokuserar bland annat på att investerare ska integrera hållbarhetsfaktorer i analyser och investeringsbeslut, samt att man som ägare ska vara aktiv och påverka de bolag man äger i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fonderna följer därutöver Swedbank Roburs "Strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer". Exempelvis har följande indikatorer prioriterats och mitigerats:

- **Utsläpp av växthusgaser:** genom påverkansdialoger med bolagen Microsoft och Alleima samt utförsäljning av innehavet i Essity
- **Biologisk mångfald:** genom påverkansdialog med bolaget Unilever
- **Avfall:** genom påverkansdialoger med bolaget Boliden och Viscaria
- **Växthusgasintensitet i statliga och överstatliga investeringar:** genom investeringar i tex. gröna obligationer utgivna av Kommuninvest, genom påverkansdialoger med tex. Kommuninvest, SBAB, Stadshypotek, Landshypotek med flera samt genom allokering där vi viktat ned icke-gröna obligationer till förmån för gröna obligationer av samma emittent



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Vilka produktens största investeringar är beror av hur stor del av ditt kapital du valt att placera med garanti. Den första tabellen som redovisas nedan motsvarar sparande med garanti och den andra tabellen sparande utan garanti.

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Obligation B	Finans- och försäkringsverksamhet	81%	SE
Folksam LO Världen	Finans- och försäkringsverksamhet	11%	SE
Folksam LO Sverige	Finans- och försäkringsverksamhet	8%	SE

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Obligation B	Finans- och försäkringsverksamhet	39%	SE
Folksam LO Världen	Finans- och försäkringsverksamhet	35%	SE
Folksam LO Sverige	Finans- och försäkringsverksamhet	26%	SE



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Andelen investeringar i Folksam LO Sverige och Folksam LO Världen är högre om du har valt produkten utan garanti. Andel hållbara investeringar kan vara högre om du valt produkten utan garanti.

Andelen hållbarhetsrelaterade investeringar avser fondernas bedömning av andelen hållbarhetsrelaterade investeringar i respektive fond. Andelen beror av hur stor del av ditt kapital du valt att placera med garanti. De siffror som redovisas här motsvarar ett spann av lägsta och högsta möjliga andel.

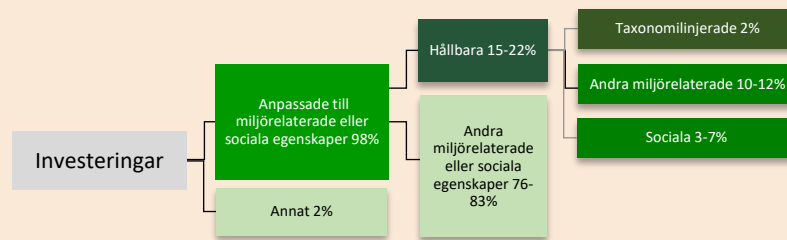
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.

● 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.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	% av tillgångarna
Finans och försäkringsverksamhet	100%



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

Stapeldiagrammen nedan visar investeringarnas förenlighet med miljömålen i EU-taxonomin. Investeringarnas taxonomiförenlighet var inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part. För att beräkna andelen taxonomiförenliga investeringar har rapporterad data från tredjepartsleverantör använts. Det finns än så länge begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners taxonomiförenlighet.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

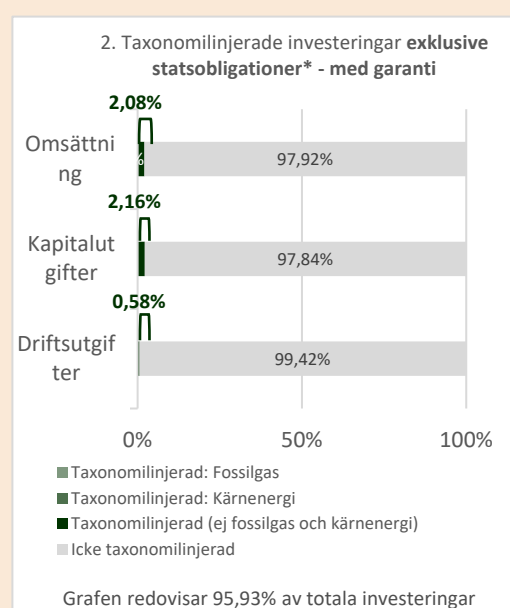
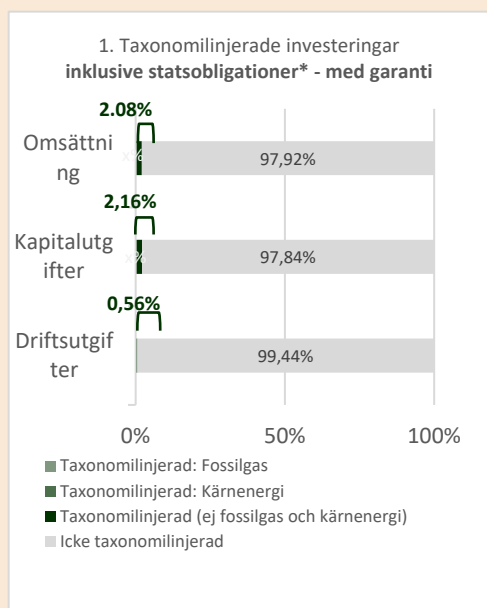
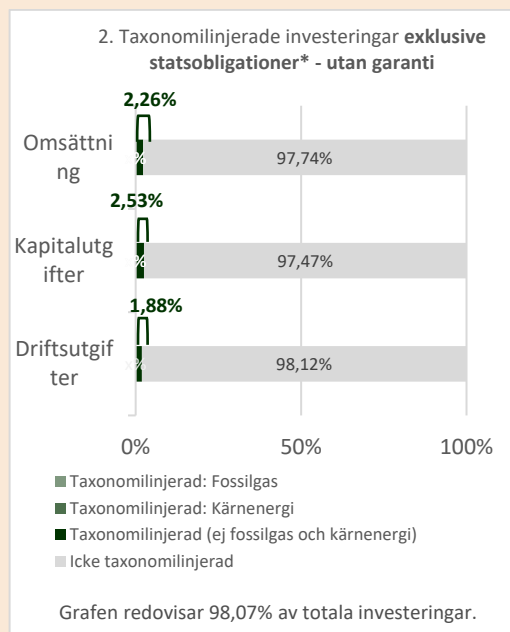
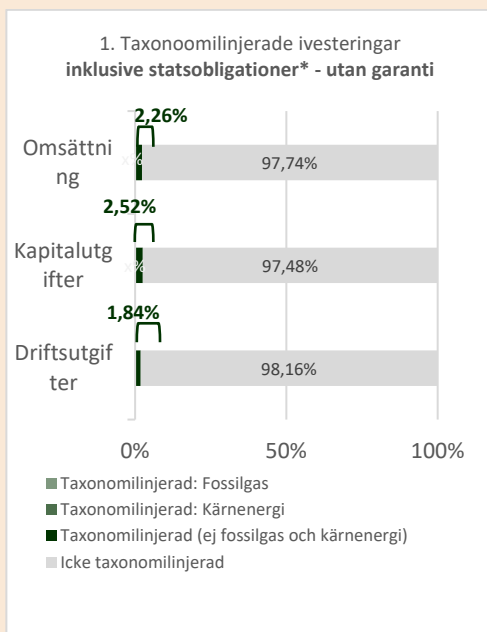
- Ja:
 I fossilgas I kärnenergi
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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 investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **Kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt, 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 diagram 1 taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan diagram 2 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. Graferna redovisar endast Taxonomilinjerad (ej fossilgas och kärnenergi).

Andel taxonomilinjerade investeringar beror av hur stor del av ditt kapital du valt att placera med garanti. De siffror som redovisas här motsvarar ett spann av lägsta och högsta möjliga andel.

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

Under året var andelen investeringar som, i enlighet med taxonomin, utgjordes av omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter i genomsnitt 0% respektive 0,3-1,0%. Andelen taxonomilinjerade investeringar beror av hur stor del av ditt kapital du valt att placera med garanti. De siffror som redovisas här motsvarar ett spann av lägsta och högsta möjliga andel. Det finns än så länge begränsad tillgång till rapporterad och estimerad data om bolags, emittenters och emissioners taxonomiförenlighet vad gäller dessa verksamheter. Detta innebär att dataunderlaget inte är fullständigt.

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

Den första tabellen som redovisas nedan visar sparande med garanti och den andra tabellen visar sparande utan garanti.

1 Indikator	Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer			Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Omsättning	0,44%	0,76%	0,35%	0,47%	0,91%	1,20%
Kapitalutgifter	0,65%	0,54%	0,38%	0,70%	0,91%	1,25%
Driftsutgifter	0,44%	0,61%	0,00%	0,47%	0,73%	0,00%

2 Indikator	Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer			Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Omsättning	1,46%	2,56%	1,20%	1,51%	2,76%	1,64%
Kapitalutgifter	2,18%	1,83%	1,35%	2,24%	1,98%	1,81%
Driftsutgifter	1,46%	2,08%	0,00%	1,51%	2,25%	0,00%

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

Under året var i genomsnitt 10-12 % av fondernas innehav hållbara investeringar med miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Dessa investeringar möter de kriterier och gränsvärden som uppställts för fonderna för att kunna bedömas som hållbara investeringar enligt SFDR, men uppfyller därutöver inte de särskilda kriterier som uppställs i EU-taxonomin. Dessa investeringar är inte alltid i linje med EU-taxonomin, bland annat p.g.a. brist på rapporterad data. Andelen av de hållbara investeringarna som utgörs av taxonomiförenliga investeringar förväntas dock öka när mer rapporterad data om bolags taxonomiförenlighet blir tillgänglig. En annan anledning är att fondbolagens ramverk för hållbara investeringar utöver taxonomi även inkluderar bolag som bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål (SDG).

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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under året var i 3-7% av produktens innehav hållbara investeringar med sociala mål. Andel socialt hållbara investeringar beror av hur stor del av ditt kapital du valt att placera med garanti. De siffror som redovisas här motsvarar ett spann av lägsta och högsta möjliga andel.



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

En del av fondernas medel var placerade på konto eller i tillgångar som inte främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper. I kategorin "annat" ingick instrument som inte omfattas av Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar.

Syftet med kassa var bl.a. att hantera utflöden av kapital. Fonderna har även ägt derivat och repor. Dessa värdepapper har bl.a. använts för att diversifiera portföljen samt för att skydda och/eller exponera portföljen mot viss marknadsrisk.



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

Under året har ett antal åtgärder vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonderna främjar.

- Fonderna har delvis gjort hållbara investeringar
- Fonderna har valt bort värdepapper i enlighet med fondbolagets Policy för ansvarsfulla investeringar
- Värdepapper har valts in och de miljörelaterade och sociala egenskaperna har då beaktats
- Påverkansdialoger har förts med fokus på miljöarbete och/eller sociala egenskaper
- Relevanta indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) har beaktats. Vissa PAI-indikatorer har även relevans för hållbarhetsindikatorerna Koldioxidintensitet (aktier och/eller krediter) samt Netto noll-mål

Slutligen har Swedbank Roburs ägarstyrningsteam arbetat för att bolag som fonderna investerat i sköts på ett effektivt och långsiktigt hållbart sätt. Detta har gjorts genom att Swedbank Roburs ägarstyrningsteam aktivt har deltagit på bolagsstämmor och/eller i valberedningar för bolag som fonderna investerat i. Ett syfte med detta är att fonderna ska uppfylla sina miljörelaterade och sociala egenskaper.