

Hållbarhetsbilaga årlig information 2023

Alternativ tjänstepension med
valfri placering (garantidel) och
pensionsförsäkring/kapitalförsäkring
med och utan garanti.

Hållbarhetsbilaga för årlig information 2023

Produktnamn: : Alternativ tjänstepension med valfri placering (garantidel) och pensionsförsäkring/kapitalförsäkring med och utan garanti.

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 15 * 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. I produkten pensionsförsäkring/kapitalförsäkring med och utan garanti är andelen hållbara investeringar högre om du valt att placera någon del av ditt innehav utan garanti. Den siffra som redovisas här är den lägsta andelen hållbara investeringar som har förekommit eller inte.

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. Nedan information har rapporterats in av fondbolaget för fonderna.

Under året har fonderna som produkten investerar i främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom:

- Att finansiera projekt som har ett fokus på en ökad miljömässig hållbarhet och/eller sociala projekt (indikator Hållbara obligationer).
- Dialoger med emittenter för att öka deras miljömässiga och/eller sociala ansvarstagande. Om påverkansdialogen rört både miljömässiga och sociala

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.



frågeställningar registreras dialogen under båda kategorierna (indikator Påverkansdialog Miljö E och/eller Socialt S).

- Att investera i bolag som har satt verifierade Netto noll-mål för sitt arbete med att minska sitt klimatavtryck (indikator Netto noll-mål).
- 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).

Hållbarhetsindikatorerna har beräknats på samtliga instrument i fonderna som används för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna där data funnits tillgänglig. En del av fondernas investeringar bidrog även under året till ett eller flera av FN:s globala mål som riktar sig mot bl.a. sociala aspekter.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Folksam LO Sverige:

Indikator	Utfall	Täckningsgrad mätbar	
		Täckningsgrad fond	del i fonden
Koldioxid (tCO2e/mUSD)	24	97%	98%
Netto noll-Mål (%)	54	99%	100%
Intäkter enligt FN:s globala mål (%)	10	98%	98%
Påverkansdialog Miljö (antal)	100	N/A	N/A
Påverkansdialog Social (antal)	62	N/A	N/A

Folksam LO Världen:

Indikator	Utfall	Täckningsgrad mätbar	
		Täckningsgrad fond	del i fonden
Koldioxid (tCO2e/mUSD)	52	99%	100%
Netto noll-Mål (%)	64	99%	100%
Intäkter enligt FN:s globala mål (%)	15	99%	100%
Påverkansdialog Miljö (antal)	82	N/A	N/A
Påverkansdialog Social (antal)	84	N/A	N/A

Swedbank Robur Obligation B:

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

Indikator	Utfall	Täckningsgrad mätbar del i fonden	
		Täckningsgrad fond	
Hållbara obligationer (%)	12	N/A	N/A
Påverkansdialog Miljö (antal)	40	N/A	N/A
Påverkansdialog Social (antal)	7	N/A	N/A

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Folksam LO Sverige:

Indikator	Utfall				
	2022	2021	2020	2019	2018
Koldioxid (tCO2e/mUSD)	25				
Netto noll-Mål (%)	42				
Intäkter enligt FN:S globala mål (%)	11				
Påverkansdialog Miljö (antal)	93				
Påverkansdialog Social (antal)	65				

Folksam LO Världen:

Indikator	Utfall				
	2022	2021	2020	2019	2018
Koldioxid (tCO2e/mUSD)	49				
Netto noll-Mål (%)	51				
Intäkter enligt FN:S globala mål (%)	15				
Påverkansdialog Miljö (antal)	51				
Påverkansdialog Social (antal)	58				

Swebank Robur Obligation B:

Indikator	Utfall				
	2022	2021	2020	2019	2018
Hållbara obligationer (%)	16				
Påverkansdialog Miljö (antal)	17				
Påverkansdialog Social (antal)	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 miljöoch sociala mål som ingår i FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG). Bolagen 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. 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-taxonomin. Regelverket för taxonomin är dock under utveckling och det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners förenlighet med taxonomin. I ett första steg har fonden investerat i bolag som varit förenliga med taxonomimålen Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar. Andelen av en investering som är förenlig med EU-taxonomin bedöms 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 fondbolaget analyserat hur de hållbara investeringarna påverkat bl.a. utsläpp, vatten och biodiversitet. 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 fondbolagets uppsatta gränsvärden för att bedöma om fondens 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 fondbolaget 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? Beskrivning:*

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.

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 Swedbank Robur har fått 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.

I EU-taxonomi 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 tredjepartsfonder som efterlever 1,5 gradersmålet i enlighet med Parisavtalet och SDGerna (FN:s globala hållbarhetsmål). Fondbolaget är anslutet till Net Zero Asset Manager initiative.

De utvalda fonderna har även uppfyllt Folksams uteslutningskriterier. Fonderna screenades i enlighet med vår utvärderingsprocess två gånger under året för att säkerställa detta. I vår utvärdering har vi beaktat hur fondbolaget/fondförvaltaren bedömt hållbarhetsrisker i de underliggande exponeringarna. Bedömning av hållbarhetsrisker har varit en integrerad del av fondens 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.

Exempelvis har följande indikatorer prioriterats och mitigerats:

- Utsläpp av växthusgaser. Detta har gjorts genom påverkansdialog med bolaget Linde som föredömligt visat (från 2022) att deras kunder minskat sina koldioxidutsläpp, som varit högre än Lindes egna. Den fortsatta dialogen handlade om vad Linde hittills gjort och vad de kommer att göra för att minska sina kunders utsläpp.
- Personalfrågor. Detta har gjorts genom ett enskilt förvaltarbeslut att sälja aktierna i bolaget Starbucks, som tydligt motverkade anställdas rätt till facklig anslutning.
- Utsläpp av växthusgaser. Detta har gjorts genom att välja in Östersunds kommun vars gröna obligationer huvudsakligen syftar till att finansiera förnyelsebar energi.
- Utsläpp av växthusgaser. Detta har gjorts genom påverkansdialog med flertalet bolag i fonden. Synligt resultat är att 60 % av fondens bolag och 70 % av dess marketcap idag är anslutet till Science Based Targets och därmed uppvisar en handlingsplan för aktiv CO2-reducering i verksamheten, främst scope 1 och 2. Frågor rörande bekämpning av korruption och mutor. Detta har gjorts genom att vara en närvarande ägare med löpande bolagsdialog mot bolaget Ericsson där regionala korruptionsärenden upptäckts sedan tidigare. Synligt resultat är främst frånvaron av ytterligare upptäckta ärenden utöver företagsledningens beskrivning runt förändrad bolagsstyrning och kultur



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2023, mät punkt 31-12-2023

Största investeringarna*	Sektor	% tillgångar	Land
<i>Obligation B</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	82%	SE
<i>Folksam LO Världen</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	11%	SE
<i>Folksam LO Sverige</i>	<i>Finans- och försäkringsverksamhet</i>	7%	SE

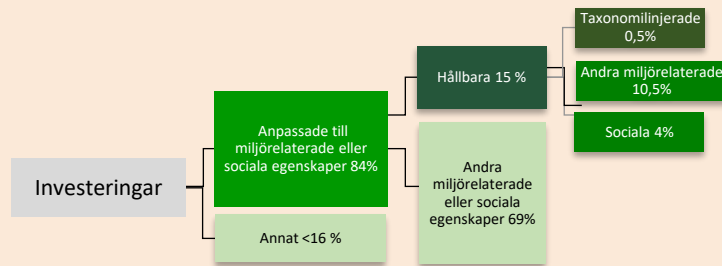
* Andelen investeringar i Folksam LO Sverige och Folksam LO Världen är högre om du har valt produkten utan garanti.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

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.



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%

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-toxonomin 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

Stapeldiagrammen nedan visar investeringarnas förenlighet med miljömålet Begränsning av klimatförändringar i EU-taxonomin. Flera miljömål i EU-taxonomin saknar fortfarande data på marknaden. Det innebär att det ännu inte är möjligt att bedöma vilket bidrag som fondens investeringar ger till vissa mål. Investeringarnas taxonomiförenlighet var inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part. För att beräkna andelen taxonomiförenliga investeringar har rapporterad från fonderna använts.

● **Investerar den finansiella produkter i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja
 I fossilgas I kärnenergi

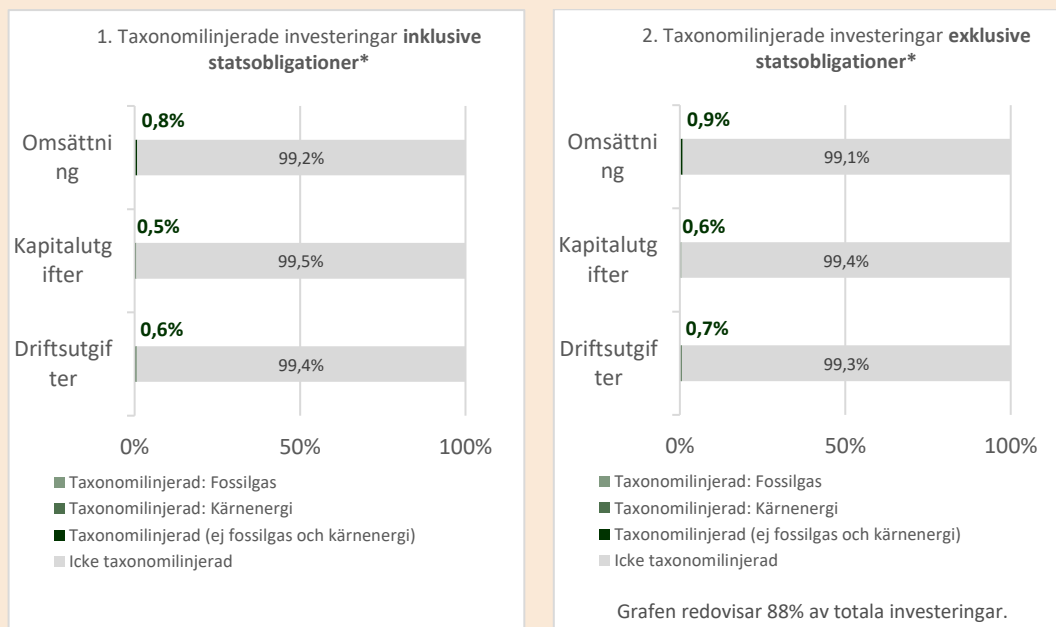
Nej

¹Fossilgas 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.

Andel taxonomilinjerade investeringar kan skilja sig från ovan diagram om du har valt produkten utan garanti

● 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 0,5 %. Andel taxonomilinjerade investeringar kan vara högre om du valt produkten utan garanti. 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?**

Robur Obligation B:

	Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer					Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer				
	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättning	0%					1%				
Kapitalutgifter	0%					1%				
Driftsutgifter	0%					0%				

Folksam LO Världen:

	Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer					Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer				
	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättning	2%					2%				
Kapitalutgifter	3%					3%				
Driftsutgifter	0%					0%				

Folksam LO Sverige:

	Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer					Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer				
	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättning	2%					2%				
Kapitalutgifter	1%					1%				
Driftsutgifter	0%					0%				



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

Under året var i genomsnitt 10,5 % av produktens innehav hållbara investeringar med miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondbolaget har satt upp kriterier och gränsvärden för att kunna bedöma om bolag, emittenter och emissioner utgör hållbara investeringar enligt SFDR. Dessa investeringar är inte alltid i linje med EU-taxonomin, bland annat p.g.a. brist på rapporterad data och då EU-taxonomin för 2023 endast inkluderade två av sex miljömål. Andelen av de hållbara investeringarna som utgörs av taxonomiförenliga investeringar förväntas dock öka när mer rapporterad data om bolags taxonomiförenlighet blir tillgänglig.

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 genomsnitt 10 % av produktens innehav hållbara investeringar med sociala mål. Andel socialt hållbara investeringar kan vara högre om du valt produkten utan garanti.



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

En del av produktens investeringar var placerade på konto som inte främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper. Syftet med kassa var bl.a. att hantera utflöden av kapital. Vad gäller statsobligationer och statsskuldväxlar har fondbolaget bedömt att möjligheten att främja miljörelaterade och sociala egenskaper är begränsad och relevanta hållbarhetsdata saknas. Dessa värdepapper har inkluderats i kategorin "annat". Syftet med kassa var bl.a. att hantera utflöden av kapital. Fonderna som produkten investerar i har även ägt värdepapper emitterade av stater. Syftet med dessa värdepapper var exempelvis att diversifiera portföljen och att hantera inflationsrisk.



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 fonden främjar.

- Fonderna har delvis gjort hållbara investeringar.
- Fonderna har exkluderat 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 relevans för hållbarhetsindikatorerna Indikator Koldioxid och Indikator Netto noll-mål.

Slutligen har fondbolagets ägarstyrningsansvariga arbetat för att bolag vi investerat i sköts på ett effektivt och långsiktigt hållbart sätt. Detta har gjorts genom att Swedbank Roburs ägarstyrningsansvariga 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.