

Hållbarhetsbilaga årlig information 2022

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

Hållbarhetsbilaga för årlig information 2022

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 18%* 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 siffran som redovisas här är den lägsta andelen hållbara investeringar som har förekommit.

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

Folksamgruppen har sedan 2001 ett antal placeringskriterier som styr vår kapitalförvaltning och alla tillgångar som vi investerar i. Dessa placeringskriterier är uppdelade i två ben: uteslutande och påverkande kriterier. De uteslutande kriterierna sätter de yttre ramarna för vad vi kan investera i och inte, vilket innebär att vi bland annat utesluter investeringar i tobak, pornografi, kontroversiella vapen och andra branscher och bolag vars verksamheter strider med brett förankrade värderingar hos våra kundgrupper. Samtidigt styr våra påverkande kriterier vårt arbete med att försöka påverka de tillgångar vi äger att ta ett större ansvar för klimat & miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter samt antikorrupcion.

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



Vår inställning är i första hand nämligen inte att välja bort investeringar, utan att försöka påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Våra påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Det är med våra påverkande kriterier som grund, samt Ägarpolicy, som vi utövar vårt ägarinflytande inom ramen för ansvarsfulla investeringar. Vi kallar det för Ansvarsfullt ägande. Vårt påverkansarbete bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra 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.

Folksam är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att vårt långsiktiga klimatmål för produkten är att investeringarna i vår traditionella förvaltning, som försäkringen ingår i, ska visa nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta innefattar samtliga tillgångsdrag som produkten investerar i, det vill säga aktier, räntebärande instrument, direktägda fastigheter samt alternativa investeringar.

Vi har även utvecklat ett särskilt delmål kopplat till våra 86 mest utsläppsintensiva aktieinnehav, där målet är att minst 50 procent av dem ska ha antagit ett vetenskapligt förankrat klimatmål (Science based target, SBT) senast 2025. För att uppnå detta för vi individuella påverkansdialoger med dessa 86 bolag, där vi diskuterar möjligheter och utmaningar kopplat till det specifika bolagets klimatomställning samt lyfter fram vikten av konkreta mål rörande omställningen. Vi rapporterar framstegen i dessa påverkansdialoger årligen. I vår årsrapport "[Ansvarsfullt ägande](#)" kan du läsa mer om våra påverkansdialoger under 2022.

När det gäller sociala frågor innefattar vårt arbete som ägare bland annat att vi vill att våra portföljbolag systematiskt ska arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar. Vi vill även att våra 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 våra 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.

Sammantaget bidrar vår traditionella förvaltning till att främja produktens miljörelaterade och sociala egenskaper. Vår vision om att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld genomsyrar allt vi gör, och innebär att vi helt utesluter kontroversiella branscher och bolag samtidigt som vi hela tiden strävar efter att de tillgångar vi faktiskt äger ska ta ett större ansvar i hållbarhetsfrågor. Du kan läsa mer om vårt arbete med ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande i vår ägarpolicy, placeringskriterier och på vår hemsida.

Väljer vi att placera i fonder vill vi att dessa ska ha motsvarande strategi. Under 2022 var allt kapital som förvaltas i produkten placerat i fonderna Folksam LO Världen, Folksam LO Sverige och Swedbank Robur Obligation B.

Ändrad fältkod

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

Nedan svar utgår från information som är hämtad från de årliga hållbarhetsbilagor för de fonder som ingår i produkten (Folksam LO Världen, Folksam LO Sverige och Swedbank Robur Obligation B), såvida inte annat anges.

- Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Resultatet nedan visar fonden Folksam LO Sveriges rapporterade hållbarhetsdata

Indikator	Utfall	Täckningsgrad mätbar	
		Täckningsgrad fond	del i fonden
Koldioxid (tCO ₂ e/mUSD)	25	96%	98%
Netto noll-Mål (%)	42	98%	100%
Intäkter enligt FN:s globala mål (%)	11	95%	97%
Påverkansdialog Miljö (antal)	93	N/A	N/A
Påverkansdialog Social (antal)	65	N/A	N/A

Resultatet nedan visar fonden Folksam LO Världens hållbarhetsdata

Indikator	Utfall	Täckningsgrad mätbar	
		Täckningsgrad fond	del i fonden
Koldioxid (tCO ₂ e/mUSD)	49	98%	100%
Netto noll-Mål (%)	51	98%	100%
Intäkter enligt FN:s globala mål (%)	15	98%	100%
Påverkansdialog Miljö (antal)	51	N/A	N/A
Påverkansdialog Social (antal)	58	N/A	N/A

Resultatet nedan visar fonden Swedbank Robur Obligation B:s hållbarhetsdata

Indikator	Utfall	Täckningsgrad mätbar	
		Täckningsgrad fond	del i fonden
Hållbara obligationer (%)	16	N/A	N/A
Påverkansdialog Miljö (antal)	17	N/A	N/A
Påverkansdialog Social (antal)	5	N/A	N/A

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

De fonder som ingår i produkten 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 miljö- och 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 Folksam LO Världen och Folksam LO Sverige 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 taxonomimålet Begränsning av klimatförändringar. Andelen av en investering som är förenlig med EU-taxonomin bedöms även utgöra en hållbar investering enligt SFDR.

De räntebärande värdepapper som fonden Swedbank Robur Obligation B har, utgjordes delvis av obligationer som enligt främst ICMA:s (International Capital Market Association) definition är gröna, sociala och/eller hållbara. Dessa har bedömts vara hållbara investeringar enligt Swedbank Roburs definition för hållbar investering enligt SFDR. Emissionslikviden är öronmärkt till miljörelaterade och/eller sociala projekt. Swedbank Roburs definition av hållbara investeringar enligt SFDR beskrivs på fondbolagets hemsida.

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

För samtliga fonder som ingår i produkten har Swedbank Robur under året 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 (International Labour Organisation) och OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development) 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

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.

eller socialt mål. I de fall då PAI-indikatorerna överskridit något av dessa gränsvärden har värdepappret 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 anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

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 föreläggat en allvarlig och systematisk kränkning har värdepappret 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-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna 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.

Av de ingående fondernas årliga hållbarhetsinformation framgår att fonderna har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att följa Swedbank Roburs "Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer". I fondernas förvaltning har investeringar kopplade till PAI identifierats, prioriterats och mitigerats alternativt accepterats.

Vid beaktning ansågs flera huvudsakliga negativa konsekvenser redan mitigerade och ingen ytterligare åtgärd har vidtagits för dessa. Detta gäller exempelvis exponering mot fossila bränslen, kontroversiella vapen samt brott mot internationella normer där fondbolaget har limiter eller processer på plats för att undvika och minska dessa negativa konsekvenser. Även PAI-indikatorerna Utsläpp till vatten och Farligt avfall och radioaktivt avfall ansågs redan mitigerade.

Däremot har exempelvis indikatorerna nedan prioriterats och mitigerats:

- Utsläpp av växthusgaser. Detta har gjorts genom påverkansdialog med Linde som föredömligt redovisat (från 2021) att deras kunder minskat sina koldioxidutsläpp, som varit högre än Lindes egna. Dialogen utmynnade i en fördjupad diskussion 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 om försäljning av Amazon. Beslutet baseras på ett flertal olika parametrar, bland annat framtida finansiella utveckling, affärsmodell och bolagsstyrningsfrågor. Ett exempel på det sistnämnda är bolagets historik att motverka facklig anslutning.
- Växthusgasintensitet i statliga och överstatliga investeringar. Detta har bland annat gjorts genom att välja in en grön obligation emitterad av International Finance Corporation, en medlem av Världsbanken. Obligationen finansierar bland annat utbyggnad av förnybar energi i utvecklingsländer så som Vietnam och Uzbekistan.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, mätdatum 2022-12-31

Största investeringarna*	Sektor	% tillgångar	Land
Swedbank Robur Obligation B	Finans	83%	SE
Folksam LO Världen	Finans	11%	SE
Folksam LO Sverige	Finans	7%	SE

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

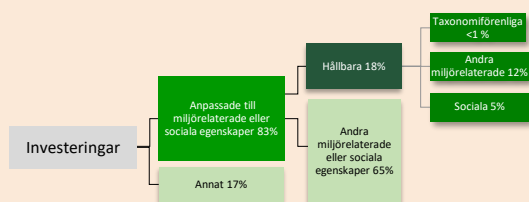


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2022 har mer än 99% av Folksamns investeringar främjat miljörelaterade och sociala egenskaper. Ytterligare information finns i avsnitt "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar

● **Vad var tillgångsallokeringen?**



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.

Underkategorin **Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

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

● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Fonderna har investerat i följande sektorer:

- Finans- försäkringsverksamhet
- Tillverkning
- Informations- och kommunikationsverksamhet
- Fastighetsverksamhet
- Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar
- Hotell- och restaurangverksamhet
- Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster
- Byggverksamhet
- Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring
- Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och Teknik
- Försörjning av el, gas, värme och kyla
- Verksamhet vid internationella organisationer, utländska ambassader o.d.
- Annat



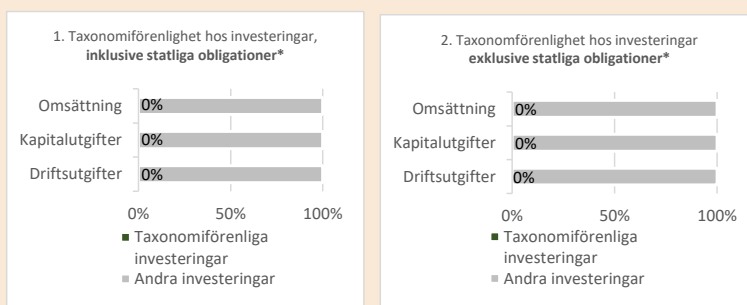
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Avseende produkten har Folksam under 2022 inte åtagit sig att göra några taxonomiförenliga investeringar. Det beror på att det saknats dataunderlag för att kunna bedöma om de investeringar produkten gör är taxonomiförenliga. En mycket liten andel motsvarande mindre än 1 % av produkten har dock bedömts vara förenlig med EU-taxonomin. Mer information om detta finns i respektive fonds hållbarhetsbilaga för årlig information.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** 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 statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.




*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att väsentligt bidra till ett miljömål

Omställningsverksamheter är verksamheter där alternativ med låga koldioxidutsläpp ännu inte finns tillgängliga och där verksamhetene har växthusgasutsläpp på en nivå som mostvarar de bästa

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

Produkten har under 2022 inte heller åtagit sig att göra några taxonomiförenliga investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Det beror på att det saknas dataunderlag samt att EU-taxonominns klassificeringssystem ännu ej är fullt utvecklat.

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



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

Produkten har under 2022 haft en andel hållbara investeringar med miljömål på 12 %. För ytterligare information se avsnitt "*Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*"



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under året utgjordes i genomsnitt 5 % av produktens innehav hållbara investeringar med sociala mål.



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. 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. Fonden 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?

Swedbank Robur Obligation B

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

- Fonden har delvis gjort hållbara investeringar.
- Fonden 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.

Folksam LO Världen och Folksam LO Sverige

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 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 de 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 de bolag som fonden investerat i. Ett syfte med detta är att fonden ska uppfylla sina miljörelaterade och sociala egenskaper.