

Hållbarhetsbilaga för årlig information 2023

Produktnamn: Premiebestämd traditionell försäkring
Identifieringskod för juridiska personer: 5493000FE6UT6IWYYK32

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 35-47%*hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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

**I produkten varierar tillgångsallokeringen över försäkringstiden, vilket även påverkar andelen hållbara investeringar. Den siffra som redovisas är ett spann av lägsta och högsta möjliga andel, beroende på allokeringen.*

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

KPA Pensions ambition är att vara ledande inom ansvarsfulla investeringar. Vi har sedan 2001 både uteslutande och påverkande placeringskriterier som styr vår kapitalförvaltning och de tillgångar som vi investerar i. De uteslutande kriterierna sätter de yttre ramarna för vad vi kan investera i och inte. Vi utesluter investeringar i bland annat tobak, pornografi, vapen, alkohol och andra branscher och bolag vars verksamheter strider mot brett förankrade värderingar hos våra kundgrupper. Våra påverkandekriterier styr i sin tur vårt arbete med att försöka påverka de tillgångar vi äger att ta ett större ansvar för klimat och miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter samt antikorrupktion.

Vår inställning är i första hand inte att välja bort investeringar, utan att försöka påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta ansvar för hållbarhetsfrågor. 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

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.



för dessa dialoger både i egen regi och tillsammans med andra investerare i de fall vi har gemensamma frågor som vi vill driva.

Denna produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att KPA Pension dels utesluter investeringar i produktens investeringsportfölj, och dels försöker påverka de tillgångar vi äger att ta större ansvar för hållbarhetsrelaterade frågor.

Under 2023 har KPA Pension fortsatt att bedriva ett aktivt ägararbete som syftar till att få de tillgångar vi äger att ta större ansvar för hållbarhetsfrågor. 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

KPA Pension är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att vårt långsiktiga klimatmål är att investeringarna ska visa nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta innefattar samtliga tillgångsslag som vi investerar i: aktier, räntebärande instrument, direktägda fastigheter samt alternativa investeringar.

Inom klimat och miljö har KPA Pension primärt använt sig av följande hållbarhetsindikatorer för att mäta hur produkten har uppfyllt de miljörelaterade egenskaperna under 2023:

- Utsläpp av växthusgaser
- Investeringsobjektens växthusgasintensitet
- Exponering mot företag verksamma inom fossila sektorn
- Utvärdering av investeringsobjektens klimatmål (aktieportföljens största utsläppare, se nedan beskrivning)
- Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

KPA Pension Folksamgruppen, som KPA Pension är en del av, har även utvecklat ett särskilt delmål kopplat till de 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.

Under 2024 planerar KPA Pension att fortsätta exekvera mot våra klimatområden till 2025, samt utveckla nya delmål som kommer att gälla från 2025 fram till 2030.

Sociala frågor inklusive mänskliga rättigheter

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.

Inom sociala frågor har KPA Pension primärt använt sig av följande hållbarhetsindikatorer för att mäta hur produkten har uppfyllt de sociala egenskaperna under 2023:

- Exponering mot vapen

- Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar icke-medicinsk cannabis
- Investeringar i bolag inom spelindustrin
- Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak
- Investeringar i bolag som producerar pornografi
- Investeringar i bolag som producerar alkohol
- Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Under 2023 har vi arbetat i flera påverkansprojekt med fokus på sociala frågor. Under årets stämamosäsong ställde vi frågor på temat mänskliga rättigheter till vd och/eller styrelseordförande i de svenska börsnoterade bolag som vi har i våra portföljer. Vidare har vi under 2023 bland annat diskuterat mänskliga rättigheter i arabvärlden med våra största svenska innehav som har verksamhet i regionen. Bakgrunden till dessa dialoger var att ILO har pekat ut just arabvärlden som den region där det finns störst risk för barn- och tvångsarbete.

Under 2023 har KPA Pension även gjort ett antal investeringar som utöver potential till god avkastning även har ett fokus på sociala frågor. Ett exempel inkluderar en investering av Folksamgruppen i en obligation emitterad av Världsbanken, där kapitalet används till att öka kunskapen kring trafiksäkerhet i utvecklingsländer. Ett annat exempel är att KPA Pension har, som del av Folksamgruppen, varit med och investerat närmare i riskkapitalfonden Norrsken Venture Capital Fund II. Fonden investerar tidigt i bolag som har så kallad impact – att göra skillnad för klimat och samhälle – integrerat i sin affärsmodell samtidigt som man eftersträvar attraktiv finansiell avkastning.

Anti-korruption och bolagsstyrningsfrågor

I begreppet bolagsstyrningsfrågor inkluderar KPA Pension 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 företag har ett väldefinierat system för företagsstyrning som balanserar intressenters olika intressen.

KPA Pension ska vidare, genom sina placeringar, aktivt påverka innehaven att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer. Vi vill att bolaget ska arbeta mot alla former av korruption inklusive utpressning, mutor, penningtvätt och finansiering av terrorism. Vi vill att företagen ska ha en relevant uppförandekod på plats och ett riskhanteringssystem för att förhindra alla former av korruption. Om ett företag har upplevt situationer relaterade till dessa frågor vill vi att företagen ska vara öppna för sina aktieägare och övriga intressenter om hur de kommer att förhindra sådana incidenter i framtiden.

Inom bolagsstyrningsfrågor och anti-korruption har KPA Pension även använt sig av följande hållbarhetsindikatorer för att mäta hur produkten har uppfyllt de sociala egenskaperna under 2023:

- Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna

Under 2023 har Folksamgruppen bland annat deltagit i sex valberedningar i svenska innehav, där vi har 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.

Vidare har vi sett över våra interna styrdokument kring hur vi röstar vid svenska årsstämmor. Uppdateringar har gjorts specifikt gällande de långsiktiga incitamentsprogram till ledande befattningshavare som styrelsen föreslår, och som aktieägarna röstar om på stämmorna. Bland annat vill KPA Pension nu 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.

Sammantaget bidrog vårt arbetssätt, med uteslutande placeringskriterier i kombination med ett proaktivt påverkansarbete, till att de miljörelaterade och sociala egenskaperna i denna produkt under 2023 främjades i stor utsträckning.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

De resultat som redogörs för i siffror under den här rubriken omfattar Folksam som bolag och inte den enskilda produkten.

KPA Pension har under 2023 genomfört två formella analyser av vår placeringsportfölj. Denna så kallade screening har gjorts utifrån våra placeringskriterier, för att säkerställa att de tillgångar vi äger uppfyller kriterierna. Dessutom har vi genomlyst tidigare underkända bolag två gånger under 2023, för att se om en förändring av deras verksamheter har skett och att de därmed kan godkännas igen. Vidare har vi vid ett tillfälle kontrollerat om våra portföljer innehåller otillåtna innehav, genom att matcha listan med innehav mot listan med otillåtna bolag. Resultatet av dessa analyser har inte visat några otillåtna innehav i våra aktieportfölj

KPA Pension har även genomfört så kallade normbaserade screeningar under 2023, 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.

Andelen investeringar som faktiskt har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper i produkten var under referensperioden mer än 99%. Vidare följer här en redogörelse av resultatet för de hållbarhetsindikatorer som redovisats under föregående fråga.

Klimat och Miljö:

- **Utsläpp av växthusgaser:** KPA:s placeringar visade vid utgången av 2023 följande utsläpp av växthusgaser:
 - Scope 1: 312 498 ton
 - Scope 2: 96 570 ton
 - Scope 3: 7 357 237 ton
- **Investeringsobjektens växthusgasintensitet:** Investeringsobjekten i KPAs placeringsportfölj visade vid utgången av referensperioden en växthusgasintensitet om 1364. Växthusgasintensiteten är angiven i ton koldioxidekvivalenter dividerat med Folksamgruppens ägarandel av bolagens omsättning i Mkr.
- **Exponering mot företag verksamma inom fossila sektorn:** KPA hade vid utgången av 2023 en exponering mot företag verksamma i fossila sektorn om 2,59%. Måttet anger andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.

Under 2023 har KPA Pension fortsatt att se över exponeringen mot företag i den fossila sektorn, i synnerhet företag verksamma inom olja och gas. Under 2022 utvecklade KPA Pension en ny urvalsmodell som innebär att vi endast kan äga energibolag som har antagit nettonollmål, samtidigt

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

som de också ska ligga i framkant i klimatomställningen jämfört med konkurrenter. Under 2023 har Folksamgruppen och därmed också KPA Pension även gjort en djupare analys av energibolagen, för att på så vis bedöma deras faktiska omställningsarbete.

- **Utvärdering av investeringsobjektens klimatmål:** Under 2023 har vi fortsatt påverkansarbetet gentemot vår portföljes största utsläppare. Vid utgången av året hade 53,5 procent av de 86 bolagen på Folksamgruppens lista antagit SBTs, vilket innebär att delmålet om 50% till 2025 nu är uppfyllt.

Sociala frågor:

- **Exponering mot kontroversiella vapen:** KPA Pension screening visade under 2023 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom kontroversiella vapen.
- **Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar icke-medicinsk cannabis:** KPA Pension screening visade under 2023 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom icke-medicinsk cannabis.
- **Investeringar i bolag inom spelindustrin:** KPA Pension screening visade under 2023 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom spelindustrin.
- **Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak:** KPA Pension screening visade under 2023 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom tobak.
- **Investeringar i bolag som producerar pornografi:** KPA Pension screening visade under 2023 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom pornografi.

Bolagsstyrningsfrågor och anti-korruption:

- **Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:** Resultatet av KPA Pension analys denna hållbarhetsindikator visade vid utgången av 2023 att 0,15% av våra innehav har gjort överträdelser av dessa ramverk.
- **Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:** Resultatet av KPA Pension analys av denna hållbarhetsindikator visade vid utgången av 2023 att 18,53% av våra innehav har saknat dessa processer under referensperioden.
- **Ojusterad löneklyfta mellan könen:** Resultatet av KPA Pension analys av denna hållbarhetsindikator visade vid utgången av 2023 en genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt på 17,62%.

Jämnare könsfördelning mellan styrelserna: Resultatet av KPA Pensions analys av denna hållbarhetsindikator visade vid utgången av 2023 en siffra på 21,07%. Måttet visar ett genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

- **Utsläpp av växthusgaser:** KPA:s placeringar visade vid utgången av 2022 följande utsläpp av växthusgaser:
 - Scope 1: 218 072 ton
 - Scope 2: 73 743 ton
 - Scope 3: 2 757 176 ton

Siffrorna visar att utsläppen från KPAs placeringar har ökat mellan 2022 och 2023. Det finns flera förklaringar till det, bland annat har marknadsvärdet av KPAs placeringar ökat via en positiv

avkastning under 2023, där även aktieutdelningar och premier har återinvesterats i portföljen, där även aktieutdelningar och premier har återinvesterats i portföljen. En annan förklaring är osäkerhet kring datakvalitet: KPA Pensions dataleverantör hämtar siffror från bolagens egen rapportering, och det händer att bolagen retroaktivt reviderar siffror i takt med att metoder för rapportering och tillgång till data uppdateras. Detta påverkar möjligheten att jämföra siffror från ett år till ett annat.

Investeringsobjektens växthusgasintensitet: Investeringsobjekten i KPAs placeringsportfölj visade vid utgången av 2022 en växthusgasintensitet om 599, vilket kan jämföras med 1364 under 2023. Denna ökning förklaras primärt av att de rapporterade utsläppen inom Scope 1, 2 och 3 har ökat, se ovan för vidare analys.

Exponering mot företag verksamma inom fossila sektorn: KPA hade vid utgången av 2022 en exponering mot företag verksamma i fossila sektorn om 2,13% vilket kan jämföras med 2,58% under 2023. KPA Pensions exponering mot denna typ av tillgångar har därmed legat relativt stabilt på en låg nivå i förhållande till totalt förvaltad kapital.

Utvärdering av investeringsobjektens klimatmål: Vid mätningen 2022 hade 40 procent av bolagen på Folksamgruppens lista över aktieportföljens 86 största utsläppare antagit SBTs, vilket kan jämföras med 53,5 procent vid utgången av 2023. KPA Pension har under de senaste åren fört dialog med majoriteten av bolagen på denna lista, och uppmanat dem att anta SBTs. Detta i kombination med att allt fler kunder, investerare och andra intressenter i marknaden ställer krav kring detta har rimligtvis bidragit till att fler bolag har valt att anta denna typ av klimatmål.

Sociala frågor:

- **Exponering mot kontroversiella vapen:** KPA Pension screening visade under 2022 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom kontroversiella vapen, vilket är samma siffra som 2023
- **Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar icke-medicinsk cannabis:** KPA Pension screening visade under 2022 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom icke-medicinsk cannabis, vilket är samma siffra som 2023.
- **Investeringar i bolag inom spelindustrin:** KPA Pension screening visade under 2022 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom spelindustrin, vilket är samma siffra som 2023.
- **Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak:** KPA Pension screening visade under 2022 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom tobak, vilket är samma siffra som 2023.
- **Investeringar i bolag som producerar pornografi:** KPA Pension screening visade under 2022 att noll (0) direktägda innehav i vår placeringsportfölj har verksamhet inom pornografi, vilket är samma siffra som 2023.

Bolagsstyrningsfrågor och anti-korruption:

- **Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:** Resultatet av KPA Pension analys av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer visade vid utgången av 2022 att 0,06 % av våra innehav har gjort överträdelser av dessa ramverk. Detta kan jämföras med 2023, då motsvarande siffra låg på 0,15%. KPA Pension konstaterar att denna siffra har legat kvar på en – i relation till totalt förvaltad kapital – mycket låg nivå.
- **Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:** Resultatet av analysen av denna hållbarhetsindikator visade vid utgången av 2022 att 23,3% av KPAs innehav saknade dessa processer, vilket kan jämföras med motsvarande siffra från 2023 som låg på 18,5%. En förklaring till att allt fler

bolag har antagit denna typ av processer kan vara att kunder, ägare och andra intressenter ställer ökade krav på bolagen.

- **Ojusterad löneklyfta mellan könen:** Resultatet av analysen av denna hållbarhetsindikator visade vid utgången av 2022 en genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos KPA Pensions investeringsobjekt på 16,0%. Motsvarande siffra 2023 låg på 17,6%.
- **Jämnare könsfördelning mellan styrelserna:** Resultatet av analysen av denna hållbarhetsindikator visade vid utgången av 2022 en siffra 18,9% för KPA Pensions investeringsobjekt. Motsvarande siffra för 2023 låg på 21,1%. Måttet visar ett genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter.
- ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

Vår övergripande nettonollambition innebär att vårt miljömål för varje specifik investering är att samtliga innehav ska arbeta med en utsläppsreducering och/eller en omställning i linje med målen i Parisavtalet. Sammantaget är målet med våra hållbara investeringar att de ska bidra positivt till klimatomställningen, samtidigt som hänsyn tas till sociala frågor inklusive mänskliga rättigheter, och anti-korruption.

Våra hållbara investeringar med ett miljömål bidrog under 2023 till följande miljömål som fastslagits i EU-taxomin:

- Begränsning av klimatförändringar
- Anpassning till klimatförändringar

KPA Pension har ett antal kriterier för hur vi ska bedöma att investeringar ska anses bidra till ett miljömål enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. KPA Pensions bedömning är att de investeringar som vid slutet av 2023 uppfyllt våra kriterier för att klassas som en hållbar investering också har bidragit till miljömål under året. Här nedan följer en sammanfattning av de kriterier som KPA Pension har ställt upp för respektive tillgångsslag.

Börsnoterade aktier:

- För att en aktie ska bidra till ett miljömål 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). KPA Pension 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:** KPA Pension anser att gröna obligationer som efterföljer Green Bond Principles (GBP) bidrar till miljömål, eftersom emissionslikviden öronmärks till olika klimat- och miljörelaterade projekt.
- **Hållbara emittenter:** KPA Pension 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 KPA Pension att Världsbanken och dess dotterorganisationer är hållbara emittenter, och därmed bidrar till miljömål.

Alternativa placeringar:

- **Onoterade aktier:** Samma kriterier som börsnoterade aktier och företagsobligationer.

Fondinvesteringar: KPA Pension har gjort bedömningen att fonder som har hållbara investeringar som mål (så kallade Artikel 9-fonder), samt fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och samtidigt anger en andel hållbara investeringar enligt SFDR (så kallade Artikel 8-fonder med en andel hållbara investeringar) bidrar till miljömål och/eller sociala mål. Fonderna räknas inte med i rapporterad andel hållbara investeringar för 2023.

Direktägda fastigheter:

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

Mot bakgrund av de kriterier KPA Pension har ställt upp är vår bedömning att våra investeringar under referensperioden har bidragit till klimatomställningen.

- ***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 krävs att investeringen inte orsakar någon betydande skada på något miljömål eller socialt mål. För att göra den bedömningen använder KPA Pension indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

KPA Pension har under 2023 beaktat samtliga indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Även om samtliga indikatorer har analyserats, har ett särskilt fokus lagts på följande: utsläpp av växthusgaser, växthusgasintensitet, fossila investeringar, överträdelser av internationella

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

Ja, dessa två ramverk är i stor utsträckning inarbetade i KPA:s kriterier för hållbara investeringar. Vidare är dessa ramverk integrerade i KPA Pensions placeringskriterier och ägarpolicy. Under referensperioden har vi genom att screena portföljen två gånger samt analyserat indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer säkerställt att de hållbara investeringarna faktiskt är förenliga med dessa två ramverk.

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



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

KPA Pension beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att löpande screena portföljen 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 de tillgångar vi äger ska ta större ansvar för klimat och miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter, samt antikorrruption.

Här nedan följer en detaljerad beskrivning av hur KPA Pension under 2023 har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och vilka åtgärder som vidtagits eller planeras som en följd därav.

<p><i>Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck</i></p>	<p>KPA Pension har under 2023 fortsatt arbetet på väg mot att vår placeringsportfölj ska nå nettonollutsläpp senast 2050. Detta arbete sker inom ramen för vårt åtagande i Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), där vi under 2021 satte delmål fram till 2025. Under 2023 har KPA Pension fortsatt påverkansarbetet mot delmålet kopplat till portföljens största utsläppare, samt deltagit i flera andra påverkansmöten kopplade till våra portföljbolags klimatomställning. Under 2024 planerar KPA Pension att ta fram nya klimatdelmål som ska gälla mellan 2025-2030.</p>
<p><i>Investeringsobjektens växthusgasintensitet</i></p>	<p>Se ovan under rubriken "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?" för vidare beskrivning av vidtagna och planerade åtgärder.</p>
<p><i>Exponering mot företag som är verksamma inom fossila sektorn</i></p>	<p>Under 2022 tog KPA Pension fram en ny urvalsprocess för bolag inom energisektorn. Under 2023 har detta arbete fortsatt genom att göra en manuell analys av den faktiska klimatomställningen i de bolag vi har i vår portfölj. Under 2024 kommer KPA Pension fortsätta att följa klimatomställningen i våra portföljbolag inom energisektorn, och vidta åtgärder i de fall det är påkallat.</p>
<p><i>Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion</i></p>	<p>KPA Pension har under 2023 inte vidtagit någon särskild åtgärd inom detta område. KPA Pension har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.</p>
<p><i>Överträdelser av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</i></p>	<p>Utöver screening mot placeringskriterierna genomför KPA Pension även regelbunden normbaserad screening med syfte att identifiera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Detta har gjorts regelbundet under 2023. I denna analys använder vi data från MSCI och Sustainalytics, och informationen används bland annat som underlag vid påverkansdialoger. Under 2024 planerar KPA Pension att fortsätta detta arbete och inleda dialoger med innehav i de fall det är påkallat.</p>
<p><i>Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</i></p>	<p>Samma hantering som ovan avseende "Överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag".</p>
<p><i>Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna.</i></p>	<p>KPA Pension har under 2023 adresserat denna fråga på flera olika sätt. Under året hade Folksamgruppen totalt 181 påverkansdialoger med innehav, där vi i de fall det har varit påkallat har diskuterat denna fråga med det aktuella innehavet. Vi har också ställt frågor på detta tema till vd och/eller ordförande vid ett flertal årsstämmor i våra svenska innehav. Avslutningsvis har KPA Pension i de fall det har varit påkallat drivit frågan om jämn könsfördelning i styrelser i de valberedningar som vi är aktiva i under 2023. Under 2024 planerar vi att fortsätta detta arbete.</p>
<p><i>Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald</i></p>	<p>KPA Pension har skrivit under Finance for Biodiversity Pledge, vilket bland annat innebär att vi har åtagit oss att sätta mål kopplade till biologisk mångfald för vår investeringsverksamhet. Samtidigt har vi under 2023 utvärderat befintliga initiativ inom biologisk mångfald samt anslutit till flera internationella påverkansinitiativ på</p>

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

	temat biologisk mångfald, tillsammans med andra investerare. Exempel inkluderar Shareactions "Pesticides and Biodiversity"-initiativ, Nature Action 100 och PRI Spring, där det sistnämnda är planerat att inledas under 2024. Övriga initiativ på temat är Sustainable forests and finance och FAIRR Biodiversity and Climate Risk in Aquaculture/Aquafeed. KPA Pension gör även investeringar i obligationer med koppling till ekosystemens omfattning och tillstånd.
Utsläpp till vatten	KPA Pension har under 2023 inte vidtagit någon särskild åtgärd inom detta område. KPA Pension har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.
Farligt avfall och radioaktivt avfall	KPA Pension har under 2023 inte vidtagit någon särskild åtgärd inom detta område. KPA Pension har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.
<i>Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan</i>	KPA Pension har under 2023 inte vidtagit någon särskild åtgärd inom detta område. KPA Pension har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och adresserar den i de fall det bedöms vara relevant.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Liltreb III AB	Fastighetsverksamhet	7%	SE
Heimstaden Bostad AB	Fastighetsverksamhet	4%	SE
Brunswick Real Estate Capital	Finans- och försäkringsverksamhet	2%	LU
Säkerställd obligation Stadshypotek	Finans- och försäkringsverksamhet	1%	SE
Apple	Tillverkning	1%	US
Investor	Finans- och försäkringsverksamhet	1%	SE
Atlas Copco A	Tillverkning	1%	SE
Microsoft	Informations- och kommunikationsverksamhet	1%	US
Assa Abloy	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänste och andra städtjänster	1%	SE
Access Edge Emerging Markets A	Finans- och försäkringsverksamhet	1%	SE
Ellevio	Försörjning av el, gas, värma och kyla	1%	SE
Volvo B	Tillverkning	1%	SE
Hexagon	Tillverkning	1%	SE
Sandvik	Tillverkning	1%	SE



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2023 har mer än 99 % av produktens investeringar i placeringsportföljen främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

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.

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.

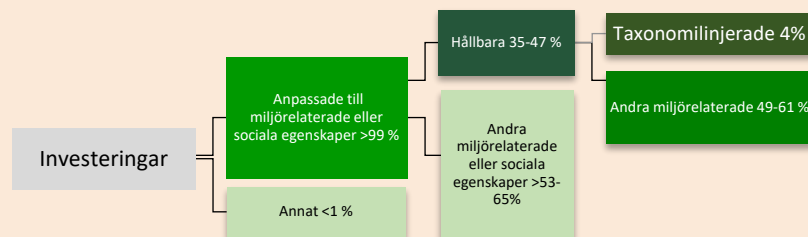
Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

För att uppfylla EU-taxonomi 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 avfallshandlingsregler.

Miljögörande verksamheter gör det 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	32%
Tillverkning	23%
Fastighetsverksamhet	11%
Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	8%
Informations- och kommunikationsverksamhet	7%
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	5%
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	3%
Försörjning av el, gas, värme och kyla	3%
Verksamhet vid internationella organisationer, utländska ambassader o.d.	2%



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

9-11% av de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin. Det motsvarar 4% av produktens totala tillgångar. Stapeldiagrammen nedan visar produktens totala investeringars förenlighet med EU-taxonomin miljösmål "Begränsning av klimatförändringar" och "Anpassning till klimatförändringar". Flera miljösmål i EU-taxonomin saknar fortfarande tekniska granskningskriterier och det saknas även data på marknaden. Det innebär att det ännu inte är möjligt att bedöma vilket bidrag som produktens 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 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 kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja:

I fossilgas I kärnenergi

Nej

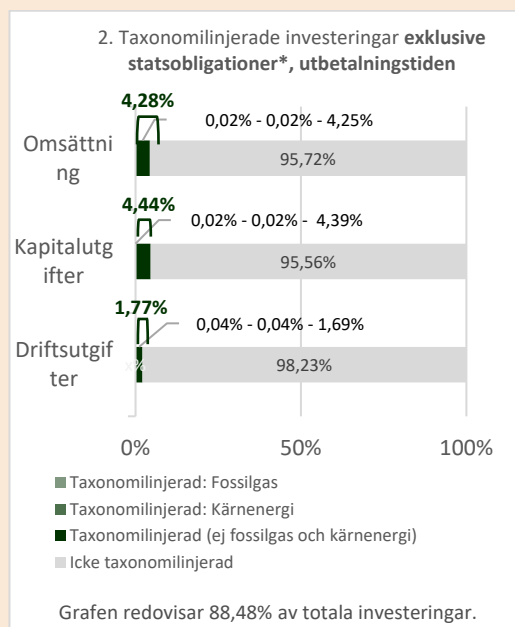
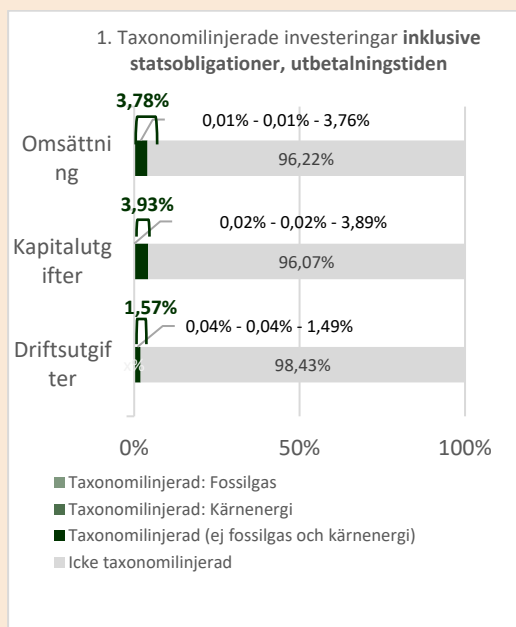
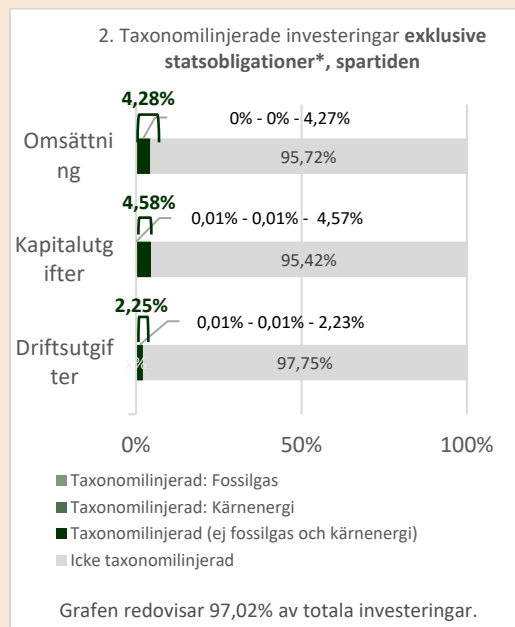
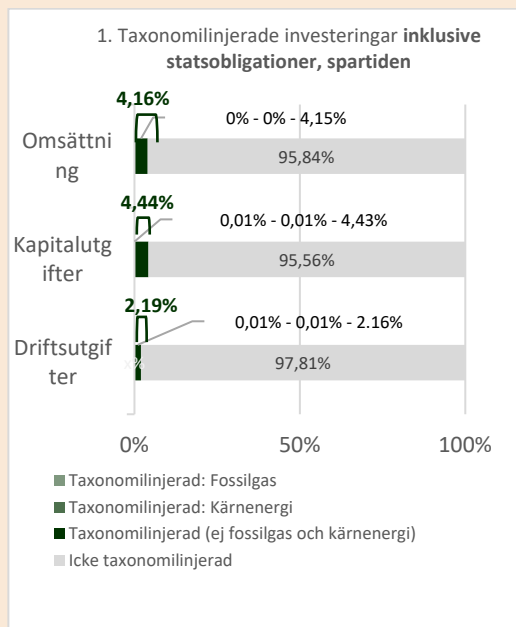
¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna, "begränsning av klimatförändringarna", och inte orsaka betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. 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 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 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.

Produkten är en generationsprodukt. Exponeringen mot olika tillgångslag skiljer sig mellan spartiden och utbetalningstiden.



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

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

Under referensperioden gjordes 2,1-2,3% av investeringarna i möjliggörande verksamheter och 0-0,1% gjordes i omställningsverksamheter. Siffran skiljer sig efter försäkringstagarens ålder, då produkten är en generationsprodukt där tillgångsallokeringen varierar.

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

KPA Pension har inte tidigare rapporterat om de hållbara investeringarna med ett miljömål var förenliga med EU-taxonomin då det saknats dataunderlag för att kunna bedöma om de investeringar produkten gör är taxonomiförenliga. Det är därför inte möjligt att jämföra med tidigare referensperiod.



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

Placeringsportföljens andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 89-91%.

Våra portföljer visar nu en förhållandavis låg nivå av taxonomilinjerig. Som medgrundare till Nettonollalliansen är vårt mål att våra placeringsportföljer ska visa nettonollsläpp av växthusgaser senast 2050. Syftet med alliansen är att åstadkomma en verklig, positiv förändring bland företagen i världsekonomin. Därför ligger KPA Pensions fokus på att försöka påverka befintliga portföljbolag att ta ett större ansvar i klimatomställningen, snarare än att sälja storutsläppare för att snabbare nå slutmålet.

Klimatomställningen och skiftet mot en nettonollekonomi är ingenting som görs över en natt. Vi förvaltar breda placeringsportföljer, vilket ger oss exponering mot tillgångar som ännu inte är taxonomilinjerade. Därför vår inställning att just påverkansarbete är så viktigt. Vår ambition om att åstadkomma positiv förändring i realekonomin gör att våra portföljer gör att våra portföljers taxonomilinjerig just nu är förhållandevis låg. Rimligen kommer nivån successivt att öka i takt med att vi fortsätter vårt arbete mot nettonollsläpp 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 portföljernas kortsiktiga riskexponering. Handeln utgör en begränsad del av vår verksamhet 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.

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



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

KPA Pension 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 de tillgångar vi äger tar ansvar för klimat och miljö, sociala frågor och mot anti-korruption.