

A) SAMMANFATTNING AV HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR FÖR TRADITIONELL FÖRSÄKRING

Nedanstående information avser pensionsförsäkring och produkterna KPA Premiebestämd traditionell försäkring, KPA Förmånsbestämd traditionell försäkring samt KPA Trygg utbetalning. I texten nedan benämns den enskilda produkten som "produkten". Med "KPA Pension" avses KPA Tjänstepensionsförsäkring som är en del av Folksamgruppen.

PRODUKTENS ANDEL HÅLLBARA INVESTERING

Produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. KPA Pension integrerar hållbarhetsparametrar i investeringsprocessen vilket bidrar till att investeringarna främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Mer om hur KPA Pension arbetar med ansvarfulla investeringar kan du läsa i avsnitt C) Den finansiella produktens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Även om produkten inte har hållbara investeringar som mål kommer produkten ha en minimiandel på fem procent hållbara investeringar med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. Det innebär att produkten kommer att ha hållbara investeringar om minst fem procent som bidrar till ett miljömål men investeringarna har inte ett krav på sig att vara investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. De kan dock vara det.

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

PRODUKTENS MILJÖRELATERADE OCH SOCIALA EGENSKAPER

Produkten har en minimiandel på >99% investeringar som används för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas av produkten.

KPA Pension är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att det långsiktiga klimatmålet för placeringsverksamheten är att KPA Pensions investeringar inom samtliga produkter ska visa nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta långsiktiga klimatmål omfattar samtliga tillgångsslag som kan ingå i produkten.

När det gäller sociala frågor innefattar KPA Pensions arbete som ägare bland annat att KPA Pension genom produktens investeringar aktivt ska påverka innehaven att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar. KPA Pension ska även aktivt påverka produktens innehav att bidra till ekonomisk tillväxt i de länder de är verksamma i, för att därmed lämna ett bidrag till mänskliga rättigheter i vid bemärkelse. KPA Pension vill att produktens innehav tar ansvar för samtliga led i deras värdekedjor, och att de har regler och policys på plats för att säkerställa sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer. KPA Pensions påverkansarbete inom mänskliga rättigheter bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med produktens innehav.

INVESTERINGSSTRATEGI

KPA Pensions mål är att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning och samtidigt vara en ledande aktör inom ansvarsfull kapitalförvaltning. Hållbarhet är en helt integrerad del av KPA

Pensions investeringsbeslutsprocess. Arbetet styrs utifrån placeringskriterierna, KPA Pensions principer för aktieägarengagemang samt ägarpolicy. De bindande delarna i strategin som används för att välja investeringar som uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaperna utgörs av de uteslutande och påverkande placeringskriterierna.

Påverkande kriterier

KPA Pensions mål är i första hand inte att välja bort investeringar, utan påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta sitt ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. KPA Pensions påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact liksom OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Miljö- och klimatkriterium:

KPA Pension ska genom sina placeringar aktivt påverka produktens innehav att systematiskt arbeta med att reducera sin negativa påverkan på miljön.

Kriterium för mänskliga rättigheter:

KPA Pension ska genom produktens placeringar aktivt påverka innehaven att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda.

Kriterium mot korruption:

KPA Pension ska genom produktens placeringar aktivt påverka innehaven att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer

KPA Pensions uteslutande kriterier hindrar KPA Pension från att investera i följande verksamheter

KPA Pension utesluter:	Toleransnivåer
Kontroversiella vapen	0 % av omsättningen
Tobak	<5 % av omsättningen(tillverkning), <5 % av omsättningen (distribution)
Alkohol	<5 % av omsättningen
Kommersiellt spel	<5 % av omsättningen
Pornografi	0 % av omsättningen
Icke-medicinsk cannabis	<5 % av omsättningen
Utvinning av kol	<5 % av omsättningen
Kolanvändning i	<30 % av omsättningen
Oljesand	<10 % av omsättningen

KPA Pensions hantering för att bedöma praxis för god styrning i bolag, som produkten kan investera i, baserar sig på ägarpolicyn, som i sin tur grundar sig på FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Här ingår exempelvis frågor som rör styrelsens sammansättning och arvoden till styrelse och ledande befattningshavare. Mot bakgrund av ovan analyserar KPA Pension innehav i aktier, företagsobligationer samt alternativa investeringar (t.ex onoterade aktier), när sådana finns, för att säkerställa att de följer praxis för god styrning. KPA Pension mäter även överträdelser av FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer

för multinationella företag respektive avsaknad av efterlevnadsmekanismer.

KPA Pension bedriver vidare ett aktivt påverkansarbete vid innehav i akter, företagsobligationer och alternativa investeringar för att på så vis säkra en god bolagsstyrning. KPA Pensions ägarpolicy säger bland annat att ägarstyrningen i svenska bolag i huvudsak ska baseras på vad som föreskrivs i Svensk Kod för Bolagsstyrning (Koden). Syftet med Koden är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa bolag. Koden kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå. För utländska bolag ska KPA Pension utgå från de tankar och resonemang som ligger bakom Koden, om det inte finns skäl att göra nationella avvikelser i linje med god sed inom bolagsstyrning.

Sammantaget bidrar KPA Pensions ägarpolicy, påverkande kriterier samt övergripande påverkansarbete inom detta område till att säkra att produktens eventuella innehav i bolag följer praxis för god bolagsstyrning.

METODER FÖR ÖVERVAKNING AV MILJÖRELATERADE OCH SOCIALA EGENSKAPER

Metoden för att mäta hur de hållbarhetsrelaterade egenskaperna uppfylls är att löpande screena produktens investeringar utifrån placeringskriterierna samt genom att årligen analysera datan från KPA Pensions mätningar av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. KPA Pensions metod är även att årligen mäta och analysera resultatet från hållbarhetsindikatorer.

KPA Pension använder primärt två leverantörer av hållbarhetsdata. Båda organisationerna är internationellt etablerade, med lång erfarenhet av att genomlysa noterade bolags hållbarhetsprofil. KPA Pension använder sig av rapporterad data.

Här nedan följer exempel på de datakällor och verktyg KPA Pension använder inom kapitalförvaltningens hållbarhetsarbete.

- Sustainalytics - data relaterat till EU Sustainable Finance, löpande screening och hållbarhetsbetyg, tematiska projekt och engagemang
- Bloomberg – KPA Pension har tillgång till Bloombergs databaser och information
- NGOs – KPA Pension använder data och rapporter från NGOs som exempelvis ShareAction och Greenpeace i bolagsdialoger och i det strategiska arbetet
- Glass Lewis - Röstningsrådgivare och röstningsombud för utländska bolagsstämmor
- Swedbank Robur - bland annat löpande screening och diskussionspartner
- Morningstar – Data relaterat till eventuella fonder
- Extern internationell dataleverantör används för bland annat CO2 data, hållbarhetsbetyg och portföljscreening

KPA Pension är i stor utsträckning helt beroende av kvaliteten på data från externa dataleverantörer. I vissa fall finns fortfarande mycket begränsat dataunderlag, vilket då återspeglas i den information som KPA Pension kan rapportera.

I de fall bristfälliga dataunderlag finns berättar KPA Pension det när informationen presenteras. I de fall en specifik aktie eller annan

tillgång analyseras, används alltid information från flera olika datakällor. På så vis kan KPA Pension skapa en egen uppfattning av den aktuella tillgången, baserat på flera olika källor.

PROCESS FÖR UTVÄRDERING (DUE DILIGENCE)

Hållbarhetsarbete har varit en integrerad del av KPA Pensions investeringsorganisation i över 20 år. KPA Pension har utarbetat en gedigen process för att välja ut vilka tillgångar som kan bli aktuella för investering. KPA Pension har olika utvärderingsmetoder för olika tillgångsslag som är möjliga i produkten. Läs mer om hur processen ser ut för olika tillgångsslag under avsnitt J) Due diligence

POLICYER/STRATEGIER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Hållbarhet är en helt integrerad del av KPA Pensions investeringsbeslutsprocess. Arbetet styrs utifrån KPA Pensions placeringskriterier, principer för aktieägarengagemang samt ägarpolicy. De bindande delarna i strategin som används för att välja investeringar som uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaperna utgörs av uteslutande och påverkande placeringskriterier.

Företag och branscher skiljer sig åt i sina affärsmetoder och hur de hanterar olika utmaningar. KPA Pensions avdelning för Ansvarsfullt ägande fokuserar därför på respektive portföljbolags mest väsentliga hållbarhetsfrågor, vilket innebär att fokus för KPA Pensions påverkansarbete skiljer sig mellan olika investeringar.