

## 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" 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 integrerar hållbarhetsparametrar i investeringsprocessen vilket bidrar till att investeringarna främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Mer om hur KPA 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 är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att det långsiktiga klimatmålet för placeringsverksamheten är att KPAs investeringar inom samtliga produkter ska visa netto noll 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 KPAs arbete som ägare bland annat att KPA 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 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 vill att produktens innehav tar ansvar för samtliga led i deras värdekedjor, och att de har regler och policyer på plats för att säkerställa sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer. KPAs påverkansarbete inom mänskliga rättigheter bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med produktens innehav.

### INVESTERINGSSTRATEGI

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

investeringsbeslutsprocess. Arbetet styrs utifrån placeringskriterierna, KPAs 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*

KPAs 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. KPAs påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact liksom OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

#### *Miljö- och klimatkriterium:*

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

#### *Kriterium för mänskliga rättigheter:*

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

#### *Kriterium mot korruption:*

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

#### *KPAs uteslutande kriterier hindrar KPA från att investera i följande verksamheter*

| KPA utesluter:          | Toleransnivåer                                                           |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Vapen                   | <5 % 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                                                    |

KPAs hantering för att bedöma praxis för god styrning i bolag, som produkten kan investera i, baserar sig på ägarpolicy, 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 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 mäter även överträdelse av FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag respektive avsaknad av efterlevnadsmekanismer.

KPA bedriver vidare ett aktivt påverkansarbete vid innehav i akter, företagsobligationer och alternativa investeringar för att på så vis säkra en god bolagsstyrning. KPAs 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 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 KPAs 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 KPAs mätningar av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. KPAs metod är även att årligen mäta och analysera resultatet från hållbarhetsindikatorer.

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

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

- MSCI ESG Analysverktyg - bland annat CO2 data, hållbarhetsbetyg, portföljscreening
- Sustainalytics - data relaterat till EU Sustainable Finance, löpande screening och hållbarhetsbetyg, tematiska projekt och engagemang
- Bloomberg – KPA har tillgång till Bloombergs databaser och information
- NGOs - KPA 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

KPA 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 kan rapportera.

I de fall bristfälliga dataunderlag finns berättar KPA 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 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 KPAs investeringsorganisation i över 20 år. KPA har utarbetat en gedigen process för att välja ut vilka tillgångar som kan bli aktuella för investering. KPA 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 KPAs investeringsbeslutsprocess. Arbetet styrs utifrån KPAs 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. KPAs avdelning för Ansvarsfullt ägande fokuserar därför på respektive portföljbolags mest väsentliga hållbarhetsfrågor, vilket innebär att fokus för KPAs påverkansarbete skiljer sig mellan olika investeringar.