

## BILAGA IV

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: SPPs traditionella försäkring  
"Traditionell försäkring"

Identifieringskod för juridiska personer:  
529900GS6OZTM1HYL611, SPP Pension & Försäkring AB (Publ)

# Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**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.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:** \_\_\_%

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 25,00% 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 vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens påverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Främjade **miljörelaterade egenskaper** genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:

Produkten investerade inte i företag som:

- bidrar till allvarlig *klimat- och miljöskada*
- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av *kol* och *oljesand*

Främjade **sociala egenskaper** genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:

Produkten investerade inte i företag som:

- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av *tobak*
- får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av *cannabis* (för icke-medicinskt bruk)
- kränker mänskliga rättigheter, folkrätt, arbetstagares rättigheter i leverantörskedjan eller utnyttjar barn- eller slavarbete
- får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller distribution av *icke-konventionella vapen*

Främjade **praxis för god styrning** genom att undvika investeringar som bidrar till nedanstående negativa konsekvenser på hållbarhet:

Produkten investerade inte i företag som:

- ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet
- eller stater som är systematiskt korrupta

En liten andel av portföljen bestod av gamla investeringar i illikvida tillgångar där löptiden på investeringarna fortgår ytterligare några år, men inga nya investeringar gjordes. Dessa kan inte alltid garanteras följa alla delar som nämns ovan, då de är svåra att genomlysas och gjordes före samtliga ovanstående krav fanns på plats. Indirekt exponering via aktieterminer kan inte heller garanteras följa alla krav. Totalt var detta **14%** av produktens exponering vid årets slut, men siffran varierar under året.

Främjade **ytterligare miljörelaterade och sociala egenskaper** för noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån:

Dessa innehav i Traditionell försäkring uteslöt även företag som fick mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av alkohol, pornografi och kommersiell spelverksamhet (sociala och personalrelaterade hållbarhetsindikatorer), i tillägg till ovanstående kriterier.

Främjade en **övergång till en värld med minskande koldioxidutsläpp där klimatförändringarna begränsas**

Under 2023 främjade produkten en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthus-gaser) genom att tillgångsslagen noterade innehav, obligationer, fastigheter, infrastruktur och bolån uteslöt bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen och bolag med stora fossila bränslereserver. Stora delar av aktieinnehaven låg även i fonder som optimerar på koldioxidavtrycket för att investera mer i koldioxideffektiva bolag.

Investeringar i fastigheter främjade övergången till en värld med låga koldioxidutsläpp genom att vi investerade i fastigheter som köpte ursprungsmärkt förnyelsebar el från fossilfria källor och miljö-märkt fjärrvärme, där så var möjligt. Målsättningen är att minska energiförbrukningen med 1,2% per år. Under 2023 minskade den med 6,3%. Fastighetsbolaget hyrde inte ut till fossil verksamhet.

Traditionell försäkring investerade i infrastrukturprojekt i form av eldrivna tåg i Storbritannien och vindkraft i Texas och utanför Storbritanniens kust.

Vi mäter kvartalsvis koldioxidintensiteten för noterade aktier, företagsobligationer utgivna av noterade bolag samt direktägda fastigheter och fastighetsbolag och har som mål att kontinuerligt minska produktens koldioxidintensitet och avtryck ner till nettonoll senast 2050. Den har minskat med 63,3% sedan målet sattes om att minska med 32% 2018-2025.

Främjande hållbarhet genom **investeringar i bolag med bidrag till FNs hållbarhetsmål**

Inom tillgångsslaget noterade aktier gjordes investeringar enbart i Storebrands Plusfonder samt i Storebrand Global Solutions. Plus-fonderna väljer in bolag med lägre koldioxidutsläpp och högre ESG-rating jämfört med bolagen i dess respektive index, samt bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som i någon utsträckning bidrar med lösningar på världens hållbarhetsutmaningar, dvs. FNs 17 globala mål för hållbar utveckling. Global Solutions investerade enbart i den typen av bolag.

Främjande hållbarhet **genom aktivt ägarskap**

Förvaltarna av de noterade tillgångarna i produkten arbetade strukturerat och dedikerat med frågor kopplade till minskad avskogning, ökad biologisk mångfald, minskade CO<sub>2</sub>-utsläpp samt respekt för mänskliga rättigheter i bolagens leverantörskedjor.

**Hållbara investeringar**

Vid årsskiftet hade produkten 25,00% hållbara investeringar och dessa härstammar från Storebrand Global Solutions, Storebrands Plusfonder, gröna obligationer och direktägda fastigheter. Läs mer längre ner.

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

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Nedan tabell visar de indikatorer som användes för att mäta uppfyllandet.

- **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Värden för 2022 och 2023 finns med i tabellen nedan för att möjliggöra en historisk jämförelse.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Förklaring	2023	2022
<b>Miljömässiga investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>	Andelen innehav i produkten som exkluderar alla bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av fossila bränslen.	Noterade innehav i aktier och obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; Private Equity-investeringar gjorda från och med 2021; Företagslån*; Infrastruktur; Derivat exklusive aktieterminer exkluderar bolag där mer än 5% av alla intäkter kommer från produktion eller distribution av fossila bränslen.  För Private Equity-investeringar och hedgefondinvesteringar gjorda före 2021 kan exponering förekomma. Inga nya hedgefonds-investeringar har gjorts på många år. För aktieterminer, ett tillgångsslag som innebär en exponering mot ett index, till exempel OMX30, kan indirekt exponering mot fossila bolag förekomma om dessa bolag ingår i indexet.  <i>* Inom företagslån fanns investeringar i en fond där SPP inte kan garantera att alla innehav är fossilfria. Inga ytterligare kommitteringar har gjorts till denna fond från och med 2022.</i>	95,9%	95,7%
<b>Koldioxidintensitet</b>	Det viktade genomsnittet av innehavens utsläpp i förhållande till dess intäkter (mätt i ton CO2e / mSEK).	Koldioxidintensiteten för tillgångsslagen Noterade aktier; Företagsobligationer utgivna av noterade bolag samt Direktägda fastigheter och fastighetsbolag ska minska över tid. Produkten ska bidra till koncernens övergripande mål om nettonollutsläpp i alla investeringar senast 2050, och en minskning med 32% i koldioxidintensitet 2018 - 2025. Sedan 2018 har den minskat med 63,3%.	2,2 -63%	2,3 -61%
<b>Energiförbrukning i fastighetsinnehavet</b>	Energiförbrukning mätt i kWh/m <sup>2</sup> .	Energiförbrukningen i fastighetsinnehavet har mål om att minska med minst 1,2% per år. Den minskade med 6,3% under 2023.	-6,3%	-5,2%
<b>Sociala investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak</b>	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av tobak.	Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i private Equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur, har inga investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak. För övriga tillgångsslag (Private Equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år.	0	0
<b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis för icke-medicinskt bruk</b>	Investeringar i bolag som får mer än 5% av sina intäkter från produktion eller distribution av cannabis för icke-medicinskt bruk.	Noterade innehav; Obligationer; Fastighetsinnehav; Bolån; investeringar i Private Equity och företagslån gjorda från och med 2022; Infrastruktur, har inga investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis. För övriga tillgångsslag (Private Equity-investeringar och företagslån gjorda före 2022, derivat och, hedgefondinvesteringar) kan indirekt exponering finnas. Inga nya hedgefondinvesteringar har gjorts på många år.	0	0
<b>Icke-konventionella vapen (till exempel kärnvapen)</b>	Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller distribution av kärnvapen eller kontroversiella vapen.	Inga investeringar i icke-konventionella vapen för samtliga tillgångsslag.  Icke-konventionella vapen innefattar klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.	0	0
<b>Sociala och miljömässiga investeringar i lösningar</b>	Investeringar vars produkter och /eller tjänster bidrar till att FNs 17 globala hållbarhetsmål uppnås. Mäts som aktieinvesteringar i denna typ av bolag, i miljöcertifierade fastigheter samt gröna eller sociala obligationer.	Produkten har som mål att ha 15% investerat i lösningar senast 2025, i linje med koncernens övergripande nivå.	23,91%	21,41%
<b>Taxonomiförenlighet</b>	Investeringar som definieras som miljömässigt hållbara enligt EUs taxonomiförordning.	Vi hade inte detta som ett måltal för produkten eftersom vi bedömde att EU-taxonomin inte var färdigutvecklad och pålitlig data fanns inte tillgänglig. Denna bedömning stod vi också fast vid under 2023.	0	0

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

De hållbara investeringar som gjordes i Traditionell försäkring var investeringar i fonden Storebrand Global Solutions, Storebrands Plusfonder, i gröna obligationer och i direktägda fastigheter. Investeringarna bidrog till ett antal av FNs globala mål för hållbar utveckling och till att begränsa och anpassa världen till klimatförändringarna. De bidrog därmed i olika utsträckning till miljömål 1 & 2 i "Taxonomiförordningen" (EU 2020/852), dvs. att begränsa klimatförändringarna och att anpassa världen till klimatförändringarna, men det fanns inget minsta åtagande om att investera en viss andel i verksamheter som klarar de gränsvärden som sätts upp för miljömässig hållbarhet i taxonomiförordningen (läs mer längre ner).

### ***Global Solutions***

Fonden Global Solutions har hållbarhet som mål med investeringen. Förvaltarna väljer aktivt in enbart bolag med tjänster, produkter eller teknik som enligt concernens bedömning kan bidra i omställningen till ett mer hållbart samhälle och i linje med FNs globala mål för hållbar utveckling. Fonden har en tematisk investeringsstrategi med fokus på Klimat (solenergi, vindkraft, smarta elnät + infrastruktur), Hållbara städer (vatten, stadsplanering, tillgänglighet), Hållbar konsumtion (återvinning & cirkulär ekonomi, hållbara produkter, ekodesign) och Empowerment (tillgång till digitala tjänster, hälsotjänster samt finansiella tjänster). Fonden ska göra minst 80% hållbara investeringar, och gjorde 99,77% hållbara investeringar 2023.

### ***Plus-fonderna***

Plusfonderna är fossilfria indexnära aktiefonder med fokus på hållbarhet. Först exkluderar de alla bolag enligt SPPs hållbarhetskriterier. Därefter görs justeringar mot det index de följer för att sänka koldioxidavtrycket, höja hållbarhetsbetyget enligt concernens hållbarhetsrating, och öka andelen investeringar i bolag som bidrar med lösningar på FNs globala mål för hållbar utveckling. Fonderna har således specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljömässiga, sociala och affärsetiska frågor. Fonderna viktat upp bolag med hög andel gröna intäkter, liksom bolag som har för avsikt att i framtiden vara i linje med Parisavtalet i enlighet med Science Based Targets initiative (SBTi), där det finns tillgång till relevant sådan information. Målsättningen är att ha ett högre hållbarhetsbetyg, ett signifikant lägre CO<sub>2</sub>-avtryck samt att ha en högre andel gröna intäkter än sina jämförelseindex, varav minst 20, 25 eller 30% hållbara investeringar. Utfallet 2023 var: Sverige Plus: 27,49%; Global Plus: 37,03%; Emerging Markets Plus: 33,19%; Sverige Småbolag Plus: 31,55%.

### ***Gröna obligationer***

Målsättningen är att investera i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetssteman som har en klar positiv effekt på miljö och samhälle och omfattar exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds, socially responsible bonds, transitions bonds och sustainability-linked bonds.

Gröna obligationer möjliggör investeringar i såväl nya som befintliga projekt för att skapa specifika klimat- eller samhällspositiva effekter. Gröna obligationer är obligationer där medlen är örönmärkta till att finansiera klimatfrämjande projekt, såsom energieffektiviseringar i fastighets- och transportsektorn, förnybar energi, avfallshantering, vatten och biologisk mångfald. Investeringarna verifieras av oberoende organisationer som Cicero, Vigeo, DNV med flera. Via Green Bond Principles (GBP) sätts en branschgemensam standard som administreras av internationella kapitalmarknadsorganisationen ICMA och målsättningen är att alla investeringar följer denna standard.

Målsättningen med gröna obligationer är att vara en del av omställningen till ett hållbart samhälle med låga koldioxidutsläpp.

### ***Fastigheter***

Målet med de hållbara investeringar som görs i fastigheter är att direktäga fastigheter som ligger i framkant inom klimatarbete för fastighetsbranschen, och som kontinuerligt bidrar till att minska utsläppen och energitintensiteten i beståndet samtidigt som de aktivt arbetar för att minska klimatrisker och säkra klimatanpassning. Minst miljöklassning BREEAM In-Use nivå 'good' eller motsvarande krävs för att klassificera fastigheten som en hållbar investering.

● **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?**

Vi har säkerställt detta under året genom att de hållbara investeringarna exkluderade bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen och bolag som tillverkar eller distribuerar kontroversiella vapen. Det gjordes inga investeringar i bolag som begår brott mot mänskliga rättigheter eller allvarliga miljöbrott. Investeringarna exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och konventionella vapen som kunde skada sociala hållbarhetsmål. Exkluderingskriterierna för noterade innehav följdes upp genom daglig compliance.

Samtliga noterade bolag som vi investerade i genomlystes för att undersöka risker för att de bidrar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Om sådana risker skulle ha uppdragats så hade ett aktivt påverkansarbete inletts.

Investeringar i fastigheter följdes upp i dialog med SPP Fastigheter, och koncernens interna riktlinjer för exempelvis korruption, uppförandekod, klimatmålsättningar etc. säkrade att ingen allvarlig skada har skett.

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?**

Hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) togs genom att bara investera i bolag som har genomgått koncernens hållbarhetsanalys. I den inkluderas data på dessa PAI-indikatorer baserat på datatillgänglighet, täckning och kvalitet. För vissa indikatorer fanns möjlighet att fastställa mätbara eller kvantifierbara tröskelvärden. I vissa fall fanns tillräcklig information för att göra en kvalitativ bedömning av de negativa effekterna. I ytterligare några fall var dock datatillgången fortfarande för dålig för att kunna göra grundläggande analyser. När datakvaliteten och tillgängligheten förbättras kommer koncernen att överväga en rad metoder för att bättre ta hänsyn till dessa och mildra de negativa effekterna. För några av indikatorerna, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen, finns tröskelvärden för våra exkluderingskriterier kring vad som anses vara betydande skada på miljömässiga eller sociala mål. En investering som översteg de definierade tröskelvärdena exkluderades från fondernas investeringsunivers.

För indikatorer utan ett definierat tröskelvärde analyserades förhållanden som allvarlighetsgrad, omfattning av skada samt upprepningsrisk. Om det bedömdes nödvändigt blev konsekvensen aktivt påverkansarbete eller utslutning av bolaget. Huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer (PAI) 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. Fastighetsbolaget tog hänsyn till samtliga obligatoriska indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt några frivilliga.

--- **Var de hållbara investeringarna anpassade till OECDs riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

De hållbara investeringarna följde FNs Principles for Responsible Investment (UNPRI), och var i linje med OECD Guidelines for Multinational Enterprises, FNs Guiding Principles on Business and Human Rights och ILO-konventionerna. Vi följde även riktlinjerna i FNs Global Compact, Tobacco-Free Finance Pledge, och Net Zero Asset Owner Alliance.

Vi screenade alla investeringar i investeringsuniverset med hjälp av data från externa dataleverantörer. Screeningen är avsedd att bedöma om bolagen följer dessa standarder, och om de bryter mot dem, hur de arbetar för att åtgärda incidenter och genomföra förändringar.

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.

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?

Produkten tog under 2023 hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt vad som anges i följande länkat dokumentet. <https://www.spp.se/globalassets/hallbarhet/hallbarhetsbiblotek/redogorelse-for-negativa-konsekvenser-for-hallbarhet/negativa-konsekvenser-pa-hallbarhet-indikatorer-for-sparande-med-garanti.pdf>. Notera att namnet i denna är produktens tidigare namn, men det är samma hänsynstagande till PAI-indikatorer.

Vi hanterade även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använde såväl intern som extern analys som underlag för hur vi i förvaltningen röstade på bolagsstämmor.



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

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Produktens största investeringar under 2023 sammanfattas i nedan tabell.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land*
SPP Fastigheter AB	-	14,12	SE
Stabelo Bolånefond	-	5,47	SE
Storebrand Global Plus A SEK	-	2,93	SE
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	-	2,65	SE
Barings Global Credit Fund (LUX) SCSp	-	2,09	LU
ICG Senior Debt Partners SV I	-	1,84	FR
Hypoteket Bolånefond	-	1,55	SE
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	-	1,34	SE
DNB Boligkreditt AS 20/25 FRN SEK COVD	-	1,23	NO
SWEDISH T-BILL 2024/06/19	-	0,93	SE
Storebrand Sverige Plus A SEK	-	0,87	SE
Storebrand Global Solutions A SEK	-	0,84	SE
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	-	0,83	SE
Promenaden High Street AS 22/25 3, 79% C	-	0,78	NO
Storebrand Infrastructure Fund Class B-3	-	0,73	LU

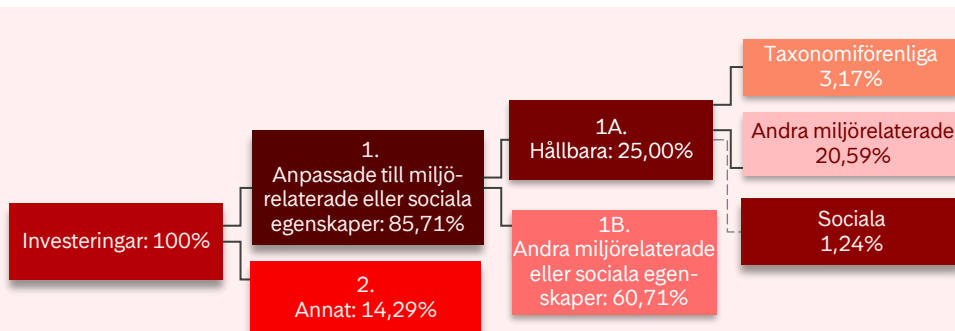
\* Flera innehav i listan ovan är fonder som är registrerade i ett specifikt land men underliggande exponering kan vara i ett annat land.



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

## Hur stor var andelen hållbara investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?



**Nr 1 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.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B 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?**

På grund av produktens sammansättning har det inte varit möjligt att göra en ändamålsenlig redovisning av underliggande innehav vid tidpunkten av den här rapporten.



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

De bolag som produkten investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EU-taxonomin. Det medför att enbart estimerad data finns tillgänglig. Denna data anser vi är tillräcklig för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EUs miljömål och därmed klassas som en hållbar investering, och den var **3,17%** vid årets slut. När det gäller bedömning för en investerings exakta (underliggande bolags procentuella bidrag) förenlighet med EU-taxonomin anser vi att estimaten för närvarande inte är tillräckligt tillförlitliga samt att det är för låg täckningsgrad. Av den anledningen redovisas i dagsläget 0 procent taxonomiförenliga investeringar i tabellen nedan.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 i fossilgas       i kärnenergi
- Nej

*1: Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar 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) 2022/2024*

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

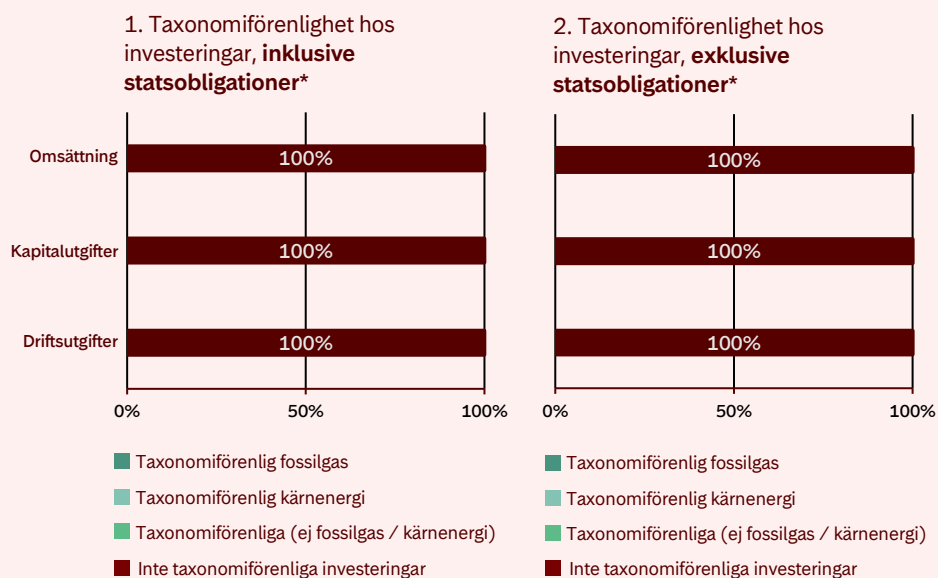
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **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 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 grafer avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Ej tillämpligt.

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

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolagen är bristfällig.

 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?**

Andelen hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU-taxonomin var **20,59%** vid årets slut.



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Andelen hållbara investeringar mot ett socialt mål var **1,24%** vid årets slut.



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

Andelen "övriga" investeringar var vid årets slut **14,29%**, men siffran varierar under året. Under övriga investeringar fanns private equity-investeringar gjorda före 2021, gamla hedgefond-investeringar samt derivat (aktieterminer som inte har ESG-inriktning, forwards, swaps och cash). Syftet med dessa tillgångar var att ha en diversifierad portfölj för att uppnå en hög riskjusterad avkastning samtidigt som vi säkerställer att vi uppnår våra åtaganden.

För derivat saknade vi data på specifika hållbarhetsrisker. För aktieterminer var det inte möjligt att exkludera baserat på hållbarhetskriterier då det är exponering direkt mot ett befintligt index. Det gick däremot att investera i terminer med ESG-inriktning, vilket vi till viss del gjorde, men av likviditetsskäl var det svårt att enbart använda sig av dessa typer av terminer.

Hedgefond-investeringarna gjordes för många år sedan och stod 2023 för mindre än 0,01% av Traditionell försäkring. Investeringen är under avveckling och minskar för varje år, men gjordes före våra hållbarhetskriterier fastställdes. Även äldre Private Equity-investeringar som gjordes innan våra hållbarhetskrav fastställdes fanns med i Traditionell försäkring, men kommer på sikt att försvinna.



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

Traditionell försäkring har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier. Inom tillgångsslaget noterade aktier gjordes investeringar enbart i Storebrands Plusfonder samt i Storebrand Global Solutions som följer SPPs hållbarhetskriterier. Bolag som inte klarar kraven är exkluderade från fondernas investeringsunivers. För Traditionell försäkring har vi inte något eget påverkansarbete, utan det sker i de underliggande fonderna. Koncernens aktieägarengagemang för fonderna omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i samt att minimera eventuella risker kopplat till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling.



**Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Produkten följde inget jämförelseindex.

**Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.