

**EN**

**EN**

## Hållbarhetsbilaga för årlig information 2022

**Produktnamn:** Förmånsbestämd 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 13% 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**

**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.



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

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

Vår inställning är i första hand inte välja bort investeringar, istället vill vi påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korrupktion. Våra påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och

OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Det är med våra påverkande kriterier som grund, samt ägarpolicy, som vi utövar vårt ägarinflytande inom ramen för ansvarsfulla investeringar. Vi kallar det för ansvarsfullt ägande. Vårt påverkansarbete bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav, och vi för dessa dialoger både i egen regi och tillsammans med andra investerare i de fall vi har gemensamma frågor som vi vill driva.

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

Vi har även utvecklat ett särskilt delmål kopplat till våra 86 mest utsläppsintensiva aktieinnehav, där målet är att minst 50 procent av dem ska ha antagit ett vetenskapligt förankrat klimatmål (Science based target, SBT) senast 2025. För att uppnå detta för vi individuella påverkansdialoger med dessa 86 bolag, där vi diskuterar möjligheter och utmaningar kopplat till det specifika bolagets klimatomställning samt lyfter fram vikten av konkreta mål rörande omställningen.

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 sina värdekedjor, och att de har regler och policyer på plats för att säkerställa sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer.

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

#### ● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

För en redogörelse av vilket resultat hållbarhetsindikatorerna visade, se avsnittet "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?"

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

● ***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 aktieinvestering var och fortfarande är att samtliga aktieinnehav ska arbeta med utsläppsreducering och en omställning i linje med Parisavtalet. Vidare har vi följt vår ägarpolicy som föreskriver att vi ska verka för att våra portföljbolag antar vetenskapligt förankrade klimatmål för verksamheten som anger utsläppsminskningar av växthusgaser i linje med Parisavtalet.

Under året har vi fastställt kriterier för hur vi ska bedöma hållbara investeringar enligt förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar (se definitionen på första sidan). Science Based Targets Initiative (SBTi) är en organisation som bland annat stöttar bolag med ramverk och validering av klimatomställningsmål. Ett så kallat Science Based Target (SBT) innebär enkelt uttryckt att bolaget har utvecklat klimatmål som är baserade på den senaste forskningen för vad som krävs för att sänka utsläppen i linje med målen i Parisavtalet. Givet att de mål som godkänns av SBTi är förenligt med vår ägarpolicy, har vi gjort bedömningen att ett bolag som har ett godkänt SBT är en hållbar investering. Ett SBT är emellertid inget absolut krav för att vara en hållbar investering; ett portföljbolag kan lika gärna använda sig av ett likvärdigt ramverk.

KPA Pension var under 2022 och är alltjämt även en stor investerare i gröna obligationer. Gröna obligationer är räntebärande instrument där kapitalet används till olika klimat- och miljöförbättrande projekt, exempelvis förnybar energi, energieffektivitet, rena transporter eller avfallshantering. Utgivare av de instrument vi investerar i är ofta kommuner och regioner, vilket innebär att vi kan låna ut våra kunders pengar till låg risk samtidigt som de bidrar till omställningen mot ett hållbart samhälle. För att en investering i en grön obligation ska bedömas som hållbar kräver vi att den gröna obligationen lever upp till Green Bond Principles, ett ledande internationellt ramverk.

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

För att kunna anses vara en hållbar investering enligt förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar krävs att investeringen inte heller orsakar betydande skada på något miljömål eller socialt mål.

Vi har säkerställt att våra investeringar inte orsakat betydande skada på flera olika sätt. Vi har analyserat vår placeringsportfölj för att säkerställa att de tillgångar vi äger inte strider mot våra placeringskriterier. Denna så kallade screening har genomförts fyra gånger under året, dels utifrån kontroversiella produkter som exkluderats av våra uteslutande kriterier, dels utifrån normer och konventioner. I det senare har vi utgått från bland annat FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för

multinationella företag samt andra ramverk som våra placeringskriterier och ägarpolicy lutar sig mot.

**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 indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Våra uteslutande kriterier, där vi bland annat exkluderar verksamheter inom alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, vapen, pornografi och andra kontroversiella branscher, reducerar riskerna för att våra investeringar ska göra någon betydande skada på sociala mål.

I tillägg till det har vi löpande följt samtliga indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakat betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål.

Mer information om hur vi beaktat negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ges i avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".

*Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

KPA Pensions påverkande kriterier och ägarpolicy säger att vi ska verka för att de tillgångar vi äger bedriver sina verksamheter i linje med FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I de fall vi upptäckt att något av våra innehav har gjort en överträdelse av exempelvis OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s Global Compact har vi analyserat fallet med hjälp av bland annat data från våra dataleverantörer, och inlett i de fall det bedöms vara påkallat en incidentdialog med det aktuella innehavet. Under 2022 har 136 dialoger för KPA Pension behövt genomföras med anledning av brott mot internationella konventioner. Som exempel kan nämnas diskussioner med Ericsson mot bakgrund av bolagets misstänkta finansiering av IS i Irak.



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

KPA Pension beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att löpande screena portföljerna utifrån placeringskriterierna samt analysera hållbarhetsdata från mätningar av indikatorerna. Resultatet av analyserna har använts för att kunna bedöma vilka bolag som ska investeras i och vilka bolag som ska omfattas av påverkansarbete så att de blir bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Vårt påverkansarbete har bland annat bedrivits via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav, såväl i egen regi som tillsammans med andra investerare. Med hjälp av mätningarna av indikatorerna har vi också säkerställt att investeringarna fortfarande uppfyller uppställda placeringskriterier och inte borde uteslutas eller minskas.

Indikatorerna visar dels på den negativa hållbarhetspåverkan som våra investeringar har dels använder vi oss av dem för att följa upp att produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

**Hållbarhetsindikatorer för miljö och klimat** **Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (år)**

*Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck*

KPA Pension har under året fortsatt arbetet på väg mot att våra placeringsportföljer ska nå nettonollutsläpp senast 2050. Detta arbete sker inom ramen för vårt åtagande i Net Zero Asset Owner Alliance, där vi under 2021 satte delmål fram till 2025. Våra utsläpp för 2022 finns i tabellen nedan "Investeringsobjektens växthusgasintensitet".

För att nå delmålet 29 procent till 2025 kommer KPA Pension fortsätta bedriva påverkansdialoger med stora utsläppare under nästkommande år. För att nå delmålet 29 procent till 2025 kommer KPA Pension fortsätta bedriva påverkansdialoger med stora utsläppare under nästkommande år.

*Investeringsobjektens växthusgasintensitet*

Den svenska och utländska aktieportföljen mäts som ton koldioxidekvivalenter dividerat med KPA Pensions ägarandel av bolagens omsättning i Mkr.

Indikatorer för växthusgaser	2022	2021	2020
<b>Carbon emissions</b>			
Totala koldioxidavtryck, ton CO <sub>2</sub> e	390 208	345 452	385 995
<b>Carbon footprint</b>			
Koldioxidintensitet, ton CO <sub>2</sub> e/aktieportföljens marknadsvärde mkr	3,8	3,1	4,5
<b>Carbon Intensity</b>			
Koldioxidintensitet, ton CO <sub>2</sub> e/ägarandel av bolagens omsättning mkr	7,0	7,7	9,6
<b>Weighted Average Carbon Intensity</b>			
Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/mkr	5,3	5,3	7,1

*Exponering mot företag som är verksamma inom fossila sektorn*

Under 2022 gjordes en översyn av vår exponering mot energisektorn, i synnerhet bolag verksamma inom olja och gas. Arbetet landade i en ny urvalsprocess för bolag i denna sektor, där vi fortsättningsvis enbart kommer äga bolag som har antagit nettonollmål samtidigt som de – enligt vår interna analys – ska vara bäst positionerade i klimatomställningen jämfört med deras konkurrenter. Vidare har KPA Pension löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar inte överstiger placeringskriteriernas tröskelvärden för företag verksamma inom kolindustrin.

*Utvärdering av investeringsobjektens klimatmål*

Vi har arbetat vidare med vårt påverkansarbete riktat mot aktieportföljens största utsläppare. Under hösten 2021 och under 2022 träffade vi 23 bolag för diskussioner om klimatomställning och vetenskapligt förankrade klimatmål. Glädjande nog gör bolagen framsteg: vid senaste mätningen under 2022 hade 40 procent av bolagen på vår lista över portföljens 86 största utsläppare antagit SBTs, vilket motsvarar en ökning om 17 procentenheter jämfört med när målen sattes i början av 2021. Vidare har en stor andel företag antagit sina första klimatmål: mellan 2021 och 2022 minskade andelen bolag

utan något typ av klimatmål från 19% till 2%. Påverkansarbetet mot våra största utsläppare kommer fortsätta under 2023.

**Hållbarhetsindikatorer för sociala faktorer och bolagsstyrningsfrågor** **Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (år)**

<i>Överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag</i>	Utöver screening mot placeringskriterierna genomför KPA Pension även en kontinuerlig norm-baserad screening med syfte att identifiera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I denna analys använder vi data från MSCI och Sustainalytics, och informationen används bland annat som underlag vid påverkansdialoger. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete, och inleda dialoger med innehav i de fall det är påkallat.
<i>Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag</i>	Samma hantering som ovan avseende "Överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag".
<i>Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna</i>	Under 2022 hade vi totalt 136 påverkansdialoger, där vi i de fall det har varit påkallat har diskuterat denna fråga med det aktuella innehavet. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Exponering mot vapen</i>	KPA Pension har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed har också säkerställt att våra innehav inte är involverade i tillverkning eller försäljning av vapen. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar icke-medicinsk cannabis</i>	KPA Pension har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring produktion av icke-medicinsk cannabis. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kommersiellt spel</i>	KPA Pension har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring spelverksamhet. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak</i>	KPA Pension har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring produktion och distribution av tobak. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.

*Investeringar i bolag som producerar pornografi*

KPA Pension har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra innehav inte är involverade i produktion av pornografiskt material. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Heimstaden Bostad AB	Fastighet	5%	SE
Litreb III AB	Fastighet	3%	SE
Säkerställd obligation Statshypotek	Finans	3%	SE
Säkerställd obligation Statshypotek	Finans	3%	SE
Säkerställd obligation Nordea Hypotek	Finans	3%	SE
Säkerställd obligation Statshypotek	Finans	3%	SE
Säkerställd obligation SCBC	Finans	2%	SE
Säkerställd obligation Nordea Hypotek	Finans	2%	SE
Säkerställd obligation Statshypotek	Finans	2%	SE
Säkerställd obligation Swedbank Hypotek	Finans	2%	SE
Säkerställd obligation SEB Bolån	Finans	1%	SE
Säkerställd obligation SEB Bolån	Finans	1%	SE
Överstatlig obligation European Investment Bank	Finans	1%	LU
Säkerställd obligation Länsförsäkringar Hypotek	Finans	1%	SE
Säkerställd obligation Swedbank Hypotek	Finans	1%	SE

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

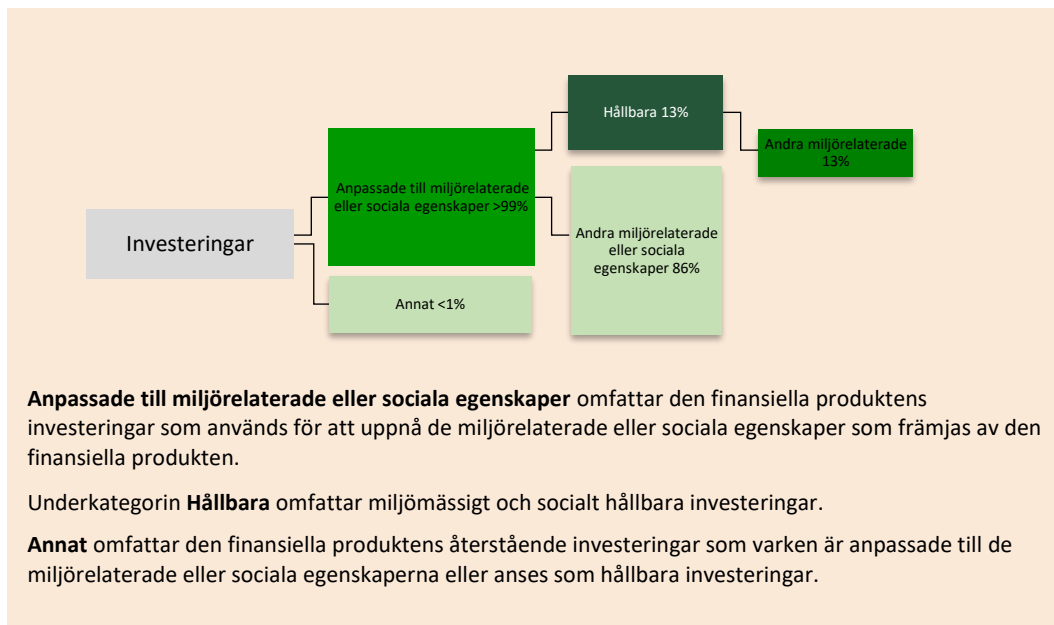




## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

### ● Vad var tillgångsallokeringen?



### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

KPA Pension sprider sin risk genom att investera i ett stort antal sektorer. Dock finns det vissa sektorer som vi inte investerar i, dessa framgår av våra uteslutandekriterier.



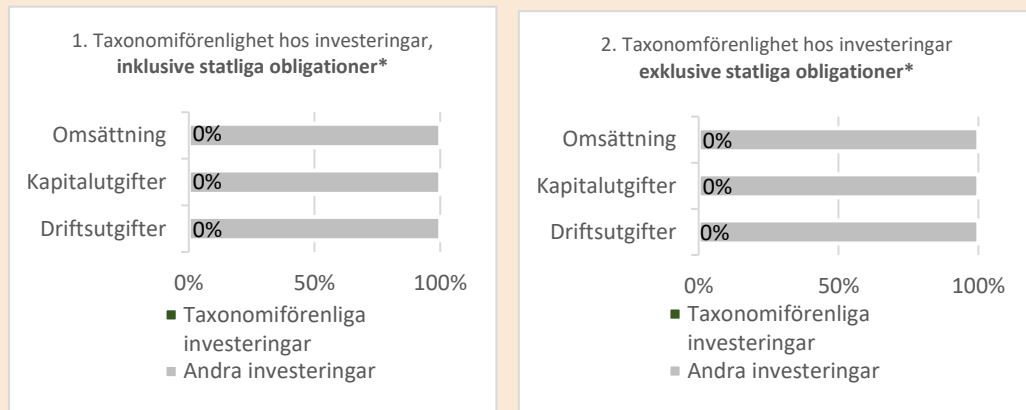
### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomi

Avseende produkten har KPA Pension under 2022 inte åtagit sig att göra några taxonomiförenliga investeringar. Det beror på att det har saknats dataunderlag för att kunna bedöma om de investeringar produkten gör är taxonomiförenliga.

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-taxomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



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

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

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

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



Produkten har under 2022 haft en andel hållbara investeringar med miljömål på 13%. För ytterligare information se avsnitt "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?"

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



Under "nr 2 Annat" investeringar finns derivat som handlas för mer kortsiktig exponeringshantering. Hela KPA Pensions kapitalförvaltning styrs av våra placeringskriterier samt ägarpolicy där miljörelaterade och sociala minimiskyddsåtgärder omhändertas. Detta innebär att eventuella derivatpositioner tas med utgångspunkt i dessa ramverk.

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

Se avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

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

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

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

