

## (a) Sammanfattning av hållbarhetsrelaterade upplysningar för traditionell försäkring

Produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. KPA Pension integrerar hållbarhetsparametrar i investeringsprocessen vilket bidrar till att våra investeringar främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Mer om hur KPA Pension arbetar med ansvarfulla investeringar kan du läsa i avsnitt c) Den finansiella produktens miljörelaterade och sociala egenskaper. KPA Pension har en miniminivå om fem procent hållbara investeringar enligt EU:s regelverk. Definitionen av hållbara investeringar 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.

### **KPA Pensions miljörelaterade och sociala egenskaper**

KPA Pension är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att vårt långsiktiga klimatmål för placeringsverksamheten är att investeringarna i våra placeringsportföljer ska visa nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta innefattar samtliga tillgångslag som vi förvaltar.

Nettonollmålet innebär att samtliga aktieinnehav ska arbeta med utsläppsreducering och en omställning i linje med Parisavtalet. Vi ska även verka för att våra portföljbolag antar vetenskapligt förankrade klimatmål samt att de systematiskt ska arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar samt att de 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 verkar även för att innehaven ska ta ansvar för hela värdekedjan, och att de har regler och policys för sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer. Vårt påverkansarbete inom mänskliga rättigheter bedrivs via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav.

### **Investeringsstrategi**

Vårt mål är att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning samtidigt som vi är en ledande aktör inom ansvarsfull kapitalförvaltning. Den investeringsstrategi som används för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna som produkten främjar utgår från placeringskriterier, principer för aktieägarengagemang samt ägarpolicy. Placeringskriterierna är uppdelade i två ben: uteslutande och påverkande kriterier.

Påverkande kriterier handlar om att påverka innehaven att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Kriterierna grundar sig bland annat på FN:s Global Compact liksom OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vårt miljö- och klimatkriterium innebär att vi påverkar innehaven att reducera sin negativa påverkan på miljön. Kriteriet för mänskliga rättigheter innebär att vi påverkar innehaven att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda och kriteriet mot korruption innebär att vi påverkar innehaven att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer.

Våra uteslutande kriterier hindrar oss från att investera i bolag som tillverkar vapen, tobak, alkohol, kommersiellt spel, pornografi och icke-medicinsk cannabis

Vi utesluter:	Toleransnivåer
Vapen	0 %
Tobak	<1 % av omsättningen/10 miljoner kronor (tillverkning), <5 % av omsättningen (distribution)
Alkohol	<1 % av omsättningen/10 miljoner kronor
Kommersiellt spel	<1 % av omsättningen/10 miljoner kronor
Pornografi	0 %
Icke-medicinsk cannabis	<5 % av omsättningen
Utvinning av kol	<5 % av omsättningen
Kolanvändning i energibolag	<30 % av omsättningen
Oljesand	<10 % av omsättningen

Vår ambition är att ingen del av omsättningen ska komma från oönskade verksamheter. Brist på data och information kan dock skapa situationer där vi inte kan vara helt säkra på att det inte finns något otillåtet inom ett bolags verksamhet och av den anledningen kan toleransnivåerna vara något högre. För kol och oljesand har vi valt högre toleransnivåer för att möjliggöra ägande i syfte att medverka till företagets och branschens omställning till fossilfritt.

#### Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten

Vid aktieinvesteringar väljer vi de bästa bolagen i respektive bransch baserat på ESG-betyg som hämtas från en internationellt erkänd leverantör av hållbarhetsdata, som genomlyst bolagens hantering av hållbarhetsrelaterade parametrar som klimat och miljö, mänskliga rättigheter samt bolagsstyrning. Därmed väljer vi de bolag som fått högst betyg inom bolagsstyrningsrelaterade frågor, samtidigt som vi väljer bort de bolag med sämst betyg inom samma område.

Vi bedriver ett aktivt påverkansarbete i samtliga våra innehav. Arbetet styrs av våra påverkande kriterier som är baserade på bland annat FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och av vår ägarpolicy. Ägarpolicyen är ett styrande dokument för hur vi ska nå en långsiktigt god avkastning på det förvaltade kapitalet och samtidigt verka för att våra innehav verksamheter bidrar till en hållbar värld. Den deklarerar att vi vill att de tillgångar vi äger följer FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag, analyserar vi våra innehav för att säkerställa att de följer praxis för god styrning. Vi mäter även överträdelser och avsaknad av efterlevnadsmekanismer.

#### Metoder för övervakning

KPA Pension genomför kontinuerlig screening av våra placeringsportföljer, inklusive relevanta hållbarhetsindikatorer för miljörelaterade och sociala egenskaper, för att säkerställa att tillgångarna fortsatt uppfyller våra placeringskriterier. Våra dataleverantörer ger oss även möjlighet att upptäcka om innehav bryter mot internationella konventioner och överenskommelser inom hållbarhetsfrågor. Om så skulle vara fallet inleder vi efter analys en incidentdialog med det aktuella innehavet om det allvarligt och strukturellt bryter mot internationella konventioner. Dessa dialoger avslutas först när en tydlig förbättring skett. Om dialogen inte får önskat resultat kan exkludering bli aktuellt.

KPA Pension använder indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s regelverk, för att säkerställa att vi når egenskaperna. Vi genomför även kontinuerliga mätningar av en rad andra hållbarhetsparametrar, exempelvis mäter vi hur stor andel av våra portföljers mest utsläppsintensiva innehav som har satt vetenskapligt

förankrade klimatomställningsmål.

**Vi använder följande datakällor och verktyg:**

- MSCI ESG Analysverktyg - bland annat CO2 data, hållbarhetsbetyg, portföljkontroller
- Sustainalytics - data relaterat till EU Sustainable Finance, löpande screening och hållbarhetsbetyg, tematiska projekt och engagement
- Bloomberg - Vi har tillgång till Bloombergs databaser och information
- NGOs - Vi använder oss av data och rapporter från NGOs som exempelvis ShareAction och Greenpeace i bolagsdialoger och i vårt strategiska arbete
- ISS (tidigare Nordic Investor Services NIS) - Röstningsrådgivare och röstningsombud för utländska bolagsstämmor
- Swedbank Robur - Bland annat löpande screening och diskussionspartner

Våra analyser är beroende av kvaliteten på den data vi får från våra leverantörer. I vissa fall är tillgången på data begränsat, vilket påverkar vår möjlighet till rapportering. I dessa fall framkommer detta tydligt i vår information. Vid analys av en specifik aktie eller annan tillgång vi äger använder vi alltid flera olika datakällor.

**Process för utvärdering**

KPA Pension har utvärderingsmetoder för de olika tillgångsslagen. Läs mer om hur processen ser ut i avsnitt j) Due diligence.

**Strategier för engagemang**

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