

**Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

#### 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.

**Produktnamn:** Tjänstepensionsförsäkring – Traditionell förvaltning

**Identifieringskod för juridisk person:** 802005-5573

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_%**

Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål, kommer den ha en minimiandel på 10 procent i hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomisk verksamhet som klassificeras som miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomi

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



## Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhet tas med som en integrerad del i investeringsprocessen. PP Pensions investeringar sker med utgångspunkt i hållbara internationella normer.

Vägledande för detta är att vi så långt det är möjligt väljer fondbolag som skrivit under FN:s principer för ansvarsfulla och hållbara investeringar. Fondinvesteringarna bidrar till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling.

Vid nya fondinvesteringar tas hänsyn till om aktuellt fondbolag följer PRI eller inte. Vi har ett mål om att minst 90 procent av marknadsvärdet i den traditionella portföljförvaltningen ska förvaltas av fondbolag som följer PRI, men med vision att nå 100 procent. Hedgefonder samt fondbolag vars storlek hindrar dem från att följa PRI kan finnas i vår portfölj.

Genom vår investering i skog säkerställs i vårt erbjudande den grönaste reala tillgång som finns tillgänglig. PP Pension anser att detta är det mest effektiva koldioxidvalet och att investera i skog skyddar både biologisk mångfald liksom mark och vatten. Skog är dessutom en av bioekonomins nyckelkomponenter.

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

**Huvudsakliga negativa konsekvenser (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.

### ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

De hållbarhetsindikatorer som används är FN:s globala mål för hållbar utveckling. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling är definierade av SFDR samt granskningskriterierna i EU:s taxonomi och tillhörande delegerade akter. Utöver dessa används även ytterligare ESG-indikatorer, samtliga baserade på externt utvecklade modeller.

### ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målen med de hållbara investeringar som den traditionella portföljförvaltningen är tänkt att göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), eller alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU:s taxonomi.

### ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

Miljömålen för denna produkt granskas genom en bedömning av dess huvudsakliga indikatorer för negativ påverkan och dess prestanda i förhållande till EU:s taxonomiregel om att inte orsaka betydande skada.

#### ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Hållbara investeringar bedöms mot bakgrund av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling definierade av SFDR för att avgöra om de leder till en negativ inverkan.

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

Investeringarna kontrolleras mot sociala minimigarantier genom granskning av investeringsobjektens kontroverser med hjälp av OECD:s och FN:s ramar.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

*Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.*

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



### Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja.

De viktigaste indikatorerna för negativ påverkan väljs ut baserat på produktens miljömål. När de väl väljs hämtas leverantördata för varje investering för att utvärderas påverkan.



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Portföljen ska välja fondbolag som aktivt arbetar med hållbarhetsfrågor och därigenom verkar för ökad hållbarhet. Arbetet ska utgå från etik, mänskliga rättigheter samt demokrati och baseras på vetenskap.

Portföljen är i huvudsak inriktad på investeringar i aktie- och räntetillgångar via externt förvaltade fonder men även fastigheter, skog och alternativa tillgångar.

Portföljen tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att bolag som verkar inom vissa branscher väljs bort. Vad som gäller i detta avseende framgår ovan under rubriken "Fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper".

#### ● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

- 90 procent av fondbolagen ska ha undertecknat FN:s principer för hållbara investeringar.
- I kommande årliga verksamhetsplaner ska det fastställas hur stort koldioxidavtrycket ska minska för vår traditionella portfölj.
- 85 procent av vårt förvaltade kapital ska utgöras av hållbara fonder enligt SFDR (artikel 8 och 9).
- Sektor- och värdebaserad exkludering, vilket förhindrar investeringar i verksamheter som anses olämpliga för den traditionella portföljen.

#### ● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategins tillämpades?**

Vi har arbetat med investeringsstrategin och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar i ett antal år.

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

## Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

PP Pensions investeringar sker med utgångspunkt i hållbara internationella normer. Vägledande för detta är att vi så långt det är möjligt väljer fondbolag som undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla och hållbara investeringar.

Vid nya fondinvesteringar tas hänsyn till om aktuellt fondbolag följer PRI eller inte. Vi har ett mål om att minst 90 procent av marknadsvärdet i den traditionella portföljförvaltningen ska förvaltas av fondbolag som följer PRI, men med vision att nå 100 procent. Hedgefonder samt fondbolag vars storlek hindrar dem från att följa PRI kan finnas i vår portfölj. Vårt mål förhåller sig på samma sätt på fondtorget.



## Vilken tillgångsallokering planeras för den finansiella produkten?

Det förväntas att minst 45 procent av fondens värde utgörs av investeringar som är anpassade till miljörelaterade/sociala egenskaper (Nr 1). Fonden kommer att investera tio procent av sitt värde i hållbara investeringar (Nr 1A) och 35 procent av värdet investeras i andra miljörelaterade eller sociala egenskaper (Nr 1B)

Portföljens återstående 55 procent (Nr 2) utgörs till största delen av investeringar i våra fastigheter som i dagsläget saknar tillräckliga hållbarhetsdata. Portföljen utgör därutöver derivat, likviditet och andra investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Inom EU pågår ett arbete att definiera och klassificera hållbara investeringar och därmed att mäta andel i enlighet med EU-taxonomin.

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

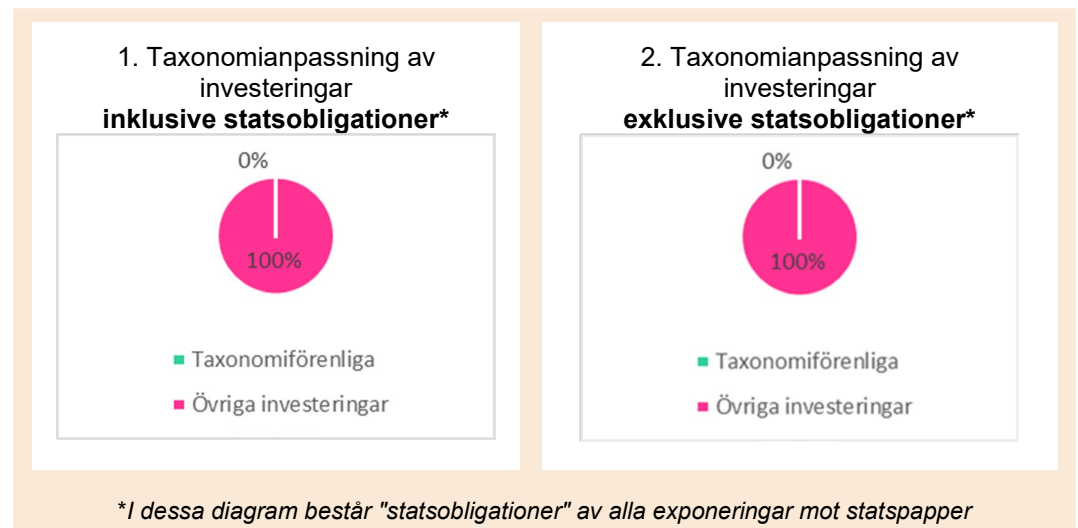




## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomanpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomanpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomanpassade investeringar. Informationen och rapporteringen om taxonomanpassning kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

Diagrammen nedan visar i grönt visar andelen minimiprocent investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomanpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomanpassning avseende hela den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



## Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



## Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Den traditionella portföljen kan investera i ekonomiska verksamheter som ännu inte anses vara miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi. Företagsdata om alla miljömål är ännu inte brett tillgängliga och datakvaliteten är för närvarande begränsad. Investeringarna kan vara kopplade till miljömål baserat på deras bidrag till FN:s globala mål.



## Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Den traditionella portföljen innehåller investeringar med både miljömål och sociala mål. Ingen minimiandel för socialt hållbara investeringar är beslutad. Sociala hållbara investeringar ingår som en del av FN:s globala hållbara mål.

**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.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



### **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Portföljens "Nr 2 Annat" utgörs till största del av våra investeringar i fastigheter som i dagsläget saknar tillräckliga hållbarhetsdata. Procenten utgörs även av likviditet, andra investeringar samt derivat och hedgefonder, som kan användas för att skydda och/eller exponera portföljen mot viss marknadsrisk.

Inom EU pågår ett arbete att definiera och klassificera hållbara investeringar och därmed att mäta andel i enlighet med EU-taxonomin.



### **Kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Ja. Produktspecifik information finns på [www.pppension.se/om-oss/hallbarhet/](http://www.pppension.se/om-oss/hallbarhet/)