

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

SEB Pension och Försäkring AB, org. nr 516401-8243, ("Bolaget") är ett livförsäkringsföretag som tillhandahåller traditionell försäkring och fondförsäkring som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Följande information är hållbarhetsrelaterade upplysningar om Bolaget och dessa produkter.

Integrering av hållbarhetsrisker

Bolagets policyer och metoder för att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen fastställs i de placeringsriktlinjer som styr Bolagets investeringsverksamhet och kompletteras med Bolagets instruktion avseende hållbarhet. Policyerna omfattar bland annat att Bolaget inför investeringsbeslut i den traditionella försäkringen eller beslut om fonder i fondutbudet för fondförsäkring ska analysera investeringens eller fondens hållbarhetsrisker utifrån miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfaktorer och att hållbarhetsriskernas påverkan på investeringen eller fonden ska följas upp. Bolaget bedriver ett kontinuerligt arbete för att öka tillgången till hållbarhetsdata från underliggande investeringar och fonder för att möjliggöra en god riskhantering för hållbarhetsrisker.

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i försäkringsrådgivningen genom att lämna information om Bolagets processer för att identifiera och utvärdera hållbarhetsrisker i försäkringen före ett avtal om traditionell försäkring eller fondförsäkring ingås och tar hänsyn till kundens önskemål om hållbarhetsinriktning i sitt sparande som en del av rådgivningen.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Bolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inför investeringsbeslut, vid val av nya fonder och vid försäkringsrådgivning. Inför nya investeringar eller val av nya fonder genomför Bolaget en analys- och utvärderingsprocess avseende hållbarhet (*ESG due diligence*) som syftar till att identifiera betydande eller sannolikt betydande negativa konsekvenser för de hållbarhetsfaktorer som Bolaget beaktar vid investeringar och val av fonder. I detta due diligence-förfarande beaktas också hållbarhetsrisker.

För utvärdering av ESG-arbete hos fonder och investeringar beaktas hur hållbarhet har integrerats i investeringsprocessen för underliggande innehav, hur hållbarhetsfrågor har integrerats i eventuellt ägararbete och vilken påverkan detta får på underliggande investeringar samt en utvärdering av investeringens eller fondens rapportering och uppföljning av hållbarhetsfrågor till investerare.

Identifiering och prioritering

För att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser och indikatorer för hållbar utveckling har Bolaget definierat ett ramverk för Bolagets hållbarhetsarbete i en instruktion och fastställt Bolagets process för att identifiera, prioritera och utvärdera hållbarhetsfaktorer och risker för traditionell försäkring och fondförsäkring i sina placeringsriktlinjer.

Tematiska policyer inom miljö och mänskliga rättigheter samt sektorspecifika policyer för vissa branscher beskriver också Bolagets ställningstaganden, principer, förväntningar och begränsningar vid direkta investeringar.

Vidtagna eller planerade åtgärder

Bolaget arbetar kontinuerligt med att införliva hållbarhetsrelaterade ställningstaganden i placeringsverksamheten för att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling, till exempel i form av exkluderingskriterier. Bolaget har också beslutat att omfattas av de hållbarhetsrelaterade tematiska och sektorspecifika policyer som har antagits av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) ("SEB AB") som är Bolagets moderbolag.

I den traditionella försäkringen väljer Bolaget att inte investera i:

- företag som tillverkar, utvecklar eller säljer vapen som strider mot internationella konventioner och företag som medverkar i utveckling av kärnvapenprogram eller producerar kärnvapen,
- företag inom fossila bränslen, såvida inte företaget har tydliga mål och kan visa på aktiv omställning till förnybara energikällor i linje med Parisavtalet,
- företag verksamma inom tobak eller tobaksprodukter, inklusive cannabis för icke-medicinska ändamål, alkohol, kommersiella spel och pornografi,
- företag som verifierat inte lever upp till internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, antikorruption eller arbetsrätt där företaget inte kan påvisa tydliga mål och pågående åtgärder för att komma tillrätta med problemen,
- statsobligationer utgivna av länder som allvarligt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som är föremål för FN:s säkerhetsråds sanktioner.

Avvikelser kring exkludering kan förekomma i begränsad omfattning när externa fonder används i mindre delar av förvaltningen men dessa följs upp och utvärderas.

I fondutbudet ingår fonder som förvaltas både av SEB:s fondbolag och andra aktörer. Flertalet av dessa fonder håller en hög hållbarhetsnivå genom sin investeringsprocess, sitt påverkansarbete och genom att välja bort företag inom områden som kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen samt företag som verifierat bryter mot mänskliga rättigheter och andra internationella konventioner. Samtliga förvaltare som ingår i fondutbudet har signerat FN:s principer för hållbara investeringar (UN PRI), vilket är ett grundkrav för att kunna ingå i Bolagets fondförsäkring.

Policyer för aktieägarengagemang

Bolagets styrelse har fastställt principer för Bolagets aktieägarengagemang. Dessa principer anger att Bolaget ska:

- övervaka eller låta övervaka portföljbolagens strategi, finansiella- och icke-finansiella resultat, kapitalstruktur, sociala- och miljömässiga påverkan, bolagsstyrning och ersättningssystem,
- föra dialoger med portföljbolagen, bland annat vid utmaningar med hållbarhetsfrågor,
- delta vid och utöva rösträtt på bolagsstämmor i portföljbolagen,
- i vissa fall samarbeta med andra aktieägare i portföljbolagen avseende ägarfrågor,
- i vissa fall kommunicera med andra intressenter i portföljbolagen,
- tillse att investeringar alltid sker med utgångspunkt i försäkringstagarnas bästa och att intressekonflikter utvärderas och omhändertas, och
- årligen redogöra för hur principerna för aktieägarengagemang har tillämpats.

Utövandet av aktieägarengagemang och ägarstyrning sker huvudsakligen genom av Bolaget utsedd kapitalförvaltare.

Uppförandekoder och standarder

Bolaget stödjer, tillsammans med SEB AB, som är Bolagets moderbolag, följande internationella avtal och ramverk för ansvarsfullt företagande och standarder för due diligence och rapportering:

Internationella överenskommelser

- FN:s globala mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals)
- Parisavtalet
- Allmänna förklaringen om de mänskliga rättigheterna
- ILO:s åtta kärnkonventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Barnrättsprinciperna för företag (The Children's Rights and Business Principles)
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Internationella ramverk

- FN:s Global Compact
- UNEPFI - FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet

- Ekvatorprinciperna
- Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD)
- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)

Ersättningspolicyer

Bolagets principer och styrmodell för ersättning framgår av ersättningspolicyn. Policyn anger att ersättningar ska vara i linje med företagets strategi, mål och långsiktiga intresse samt säkerställa att intressekonflikter undviks. Detta ska främja värdeskapande, uppmuntra goda prestationer, ett risktagande i linje med styrelsens fastställda toleransnivå samt ett sunt och ansvarstagande beteende baserat på Bolagets värderingar. Detta inkluderar integrering av hållbarhetsrisker vid utformande av ersättningsmodeller. Ersättningen ska vara konkurrenskraftig med hänsyn tagen till affärslogik och marknadspraxis. Medarbetares ersättning ska spegla den komplexitet, det ansvar och de ledaregenskaper som krävs i rollen, liksom individens egen prestation. Den individuella prestationsutvärderingen ska återspegla individens efterlevnad av regler och policyer för risktagande i företaget, inklusive hållbarhetsrisker.

Bolagets produkter främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper

Bolagets metod för hållbarhetsarbetet innefattar flera perspektiv och dimensioner som tillsammans av Bolaget bedöms främja miljörelaterade och sociala hållbarhetsfaktorer, vilket syftar till att ge ökat värde över tid för Bolagets försäkringstagare. Hållbarhet utgör en integrerad del av den analys och den utvärdering som föregår samtliga investeringsbeslut, och ligger till grund för val av investeringar i Bolagets investeringsportfölj avseende den traditionella försäkringen, samt utbudet av fonder i fondförsäkring. Hållbarhetsarbetet omfattar även exkludering och aktivt ägarskap. Nedan beskrivs metoden närmare för traditionell försäkring respektive fondförsäkring.

Hållbarhetsfaktorer

Bolaget har i sina placeringsriktlinjer för investeringsverksamheten fastställt följande hållbarhetsfaktorer för att identifiera de hållbarhetsområden som bolaget ska främja med sina investeringar.

Miljöfaktorer	- Klimatpåverkan, särskilt global uppvärmning, så kallad växthuseffekt - Energianvändning och energieffektivitet - Miljöpåverkan i övrigt
Faktorer avseende social hållbarhet	- Mänskliga rättigheter - Jämställdhet - Frågor kring barnarbete - Anställningsvillkor och fackliga rättigheter - Vapentillverkning, med särskilt fokus på kontroversiella vapen
Bolagsstyrningsfaktorer	- Motverkande av korrupktion och främjande av transparens, sunda affärskulturer och ersättningssystem

Bolaget beaktar och främjar i investeringsverksamheten samtliga områden ovan, men prioriterar särskilt de miljörelaterade faktorerna.

Hållbara egenskaper i vår traditionella försäkring

Inför investeringsbeslut analyserar Bolaget risker samt möjligheter kopplade till miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsfaktorer i den specifika investeringen och detta arbete följs upp av Bolaget i samband med den löpande uppföljning som sker av befintliga investeringar. Vidare anser Bolaget det fördelaktigt om de företag som svarar för investeringarnas förvaltning har undertecknat UN-PRI. Uppföljning av förvaltare av Bolagets tillgångar sker löpande samt årligen utifrån en process där hållbarhetsaspekter ingår.

Bolaget arbetar i sin investeringsverksamhet systematiskt med exkludering (d v s utesluter investering i vissa typer av tillgångar, vilket beskrivs närmare under "Vidtagna eller planerade åtgärder"), och Bolaget har löpande kontakter och dialoger med externa förvaltare både inför genomförandet av en investering men även efter genomförande av en investering och under dess löptid. Bolaget använder vidare s k "side letters" för att göra dess kriterier för exkludering till avtalsinnehåll med förvaltare av t ex alternativa investeringsfonder i vilka Bolaget överväger en investering. Kriterierna för exkludering är således ett centralt, men inte det enda, redskapet i Bolagets arbete med hållbarhet i investeringsverksamheten. Detta beskrivs mer i detalj nedan för olika tillgångsslag.

Sammanfattningsvis innefattar Bolagets metod för beaktande och främjande av miljömässiga och sociala egenskaper således en systematisk tillämpning av Bolagets kriterier för exkludering, analys och utvärdering av miljömässiga och sociala egenskaper inom ramen för det arbete som utförs inför fattande av investeringsbeslut, årlig uppföljning av gjorda investeringar och ett ansvarsfullt och aktivt ägarskap i enlighet med UN-PRI:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Tillgångsslag	Metod
Noterade aktier och företagsobligationer	<p>Bolaget använder aktiva och passiva strategier i aktieportföljen, samt exponering mot obligationer utgivna av företag. Strategierna är valda utifrån Bolagets hållbarhetsintentioner inom miljö, sociala och bolagsstyrningsfaktorer, håller sammantaget en hög hållbarhetsnivå samt följer de exkluderingskriterier som Bolaget har beslutat om.</p> <p>Det hållbarhetsbetonade inslaget sker bland annat genom processen för inval av aktier och obligationer, till exempel genom hänsyn till koldioxidavtryck och förutsättningar för omställning till en mer hållbar verksamhet (så kallad transition) samt genom investeringar i gröna obligationer som stödjer klimatfrämjande projekt och sociala obligationer inom angelägna teman.</p>
Obligationer utgivna av stater	<p>Bolaget har direkta innehav i statsobligationer utgivna av Sverige, med möjlighet till placeringar inom OECD. Bolaget väljer bort statsobligationer utgivna av länder som allvarligt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som är föremål för FN:s säkerhetsråds sanktioner.</p>
Onoterade aktier / Private equity	<p>Hållbarhet är integrerat i investeringsprocessen avseende onoterade aktier och förvaltningsorganisationen har en hållbarhetsexpert knuten till analys av respektive investering. Bolaget använder sig av specifika avtalsbestämmelser för att stödja de hållbarhetsfaktorer som Bolaget beaktar. Klimatrelaterade hållbarhetsrisker är särskilt prioriterade och huvudförvaltaren är knuten till samarbetet IIGCC för att främja ett ökat kunskapsutbyte inom tillgångsslaget. Bolagets exkluderingskriterier kommuniceras till förvaltarna, och dessa kriterier görs så långt som möjligt till avtalsinnehåll för de investeringar som genomförs.</p>
Andra alternativa tillgångar	<p>Bolaget har betydande innehav i andra alternativa tillgångsslag, såsom infrastruktur och mikrolånefonder för att nämna ett par exempel. Gemensamt för dessa investeringar är att de är föremål för den hållbarhetsrelaterade analys som föregår samtliga nya investeringar i Bolaget. Det finns tydliga prioriteringar för olika tillgångsslag där hållbara investeringar med särskilt fokus på lösningar kring hållbarhetsrelaterade utmaningar eftersöks.</p>

	Exempel på dessa är infrastruktur inom förnybar energi som vindkraft till land och havs, solcellsanläggningar och biokraft samt mikrolån som stödjer kvinnliga entreprenörer i utvecklingsländer. Bolaget följer upp samtliga investeringar med avseende på hållbarhetsfaktorer. Bolaget strävar efter genomlysning i externa fondinnehav för att möjliggöra ökad transparens med avseende på hållbarhet. I likhet med Bolagets investeringsportfölj i övrigt anses det eftersträvansvärt om förvaltaren undertecknat UN-PRI.
Fastigheter	Fastighetsexponeringen är utformad för att främja miljömässiga hållbarhetsfaktorer och till viss del även sociala faktorer som en rimlig hyressättning. Förvaltningsinriktningen är till stor del fokuserad mot nyproduktion av hyresfastigheter och miljöcertifiering är fullt integrerat med en målsättning att 100% av beståndet ska vara certifierat. Flertalet av de underliggande fastigheterna har solpaneler installerade på fastighetens tak eller bergvärme. Ett aktivt arbete bedrivs för att hyresgäster ska ha möjlighet att själva göra hållbara val genom bilpooler, återvinning, cykelparkering och laddmöjligheter för bilar.

Hållbara egenskaper i vår fondförsäkring

Inför införlivandet av nya fonder i utbudet och vid uppföljning av dessa fonder, analyserar Bolaget risker samt möjligheter kopplade till miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsfaktorer avseende den specifika fonden och detta arbete följs sedan upp av Bolaget i samband med den löpande uppföljningen som sker av de fonder som erbjuds inom fondförsäkring. Ett grundkrav är att de fondbolag som förvaltar de fonder som erbjuds har undertecknat UN-PRI. Uppföljning av fondförvaltare sker löpande samt årligen utifrån en process där hållbarhetsaspekter ingår.

Fondutbudet som erbjuds ska totalt sett hålla en hög hållbarhetsnivå och de enskilda fonderna ska möjliggöra goda möjligheter för kunden att fatta investeringsbeslut utifrån hållbarhetsfaktorer och därmed kunna skapa en väl sammansatt fondportfölj utifrån hållbarhetspreferenser i kombination med andra hänsynstaganden och önskemål.

Bolaget eftersträvar att erbjuda såväl breda som spetsigare strategier utifrån hållbarhetsaspekter. Det ska exempelvis gå att finna såväl hållbara globala aktiefonder som tematiska fonder, till exempel inom klimatfrämjande områden som förnybar energi och vatten, eller sociala teman som jämlikhet.

Version	Ersätter version
April 2022	Mars 2021
<p>Ändringar i version April 2022:</p> <ul style="list-style-type: none">- Under rubriken "Vidtagna eller planerade åtgärder" framgår en lista över vad den traditionella försäkringen inte investerar i. I den tidigare versionen av den listan avgavs "vapen innefattande stridsmateriel" som ett undantag i första punkten. Det undantaget är nu borttaget. <p>Ändringen möjliggör vissa investeringar i försvarsindustrin, en industri som bedöms vara central för att säkra och försvara demokrati, frihet, stabilitet och mänskliga rättigheter.</p> <ul style="list-style-type: none">- Under rubriken "Hållbarhetsfaktorer" anges i en tabell vilka faktorer som bolagets investeringar ska främja. Den tidigare versionen av tabellen innehöll miljöfaktorerna "Tillgång till vatten", "Biologisk mångfald" och "Avfall". Dessa faktorer har nu tagits bort från tabellen. <p>Ändringen är en konsekvens av bristande tillgång till tillförlitlig data på borttagna faktorer.</p>	