

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar traditionell försäkring år 2021

SEB Pension och Försäkring AB tillhandahåller traditionell försäkring som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. I vår investeringsprocess beaktas miljö- och bolagsstyrningsfaktorer samt sociala faktorer och i investeringsbeslut analyseras både eventuella negativa konsekvenser på dessa faktorer och investeringens hållbarhetsrisker, då hållbarhetsriskerna på sikt förväntas påverka avkastningen. Särskilt fokus läggs vid att analysera investeringens negativa påverkan på miljö och klimat. I den traditionella försäkringen arbetar vi med hållbarhetsfrågor integrerat över alla tillgångsslag i placeringsportföljerna.

Förvaltningen av den traditionella försäkringen kännetecknas av en väldiversifierad portfölj med målsättning att ge en stabil och god avkastning över tid. Vår övertygelse är att företag som arbetar strukturerat och långsiktigt med hållbarhet också kommer att vara mer framgångsrika och därmed ha möjlighet att ge högre avkastning på investeringar över tid.

I enlighet med nya EU-regler ska finansiella produkter klassificeras från ett miljömässigt och socialt perspektiv, antingen genom att en finansiell produkt främjar olika miljörelaterade eller sociala egenskaper utan att ha ett övergripande miljörelaterat eller socialt mål (så kallad ljusgrön produkt) eller genom att en finansiell produkt har som övergripande syfte att göra investeringar mot ett visst miljörelaterat eller socialt mål (så kallad mörkgrön produkt). En ljusgrön produkt kan till exempel främja miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att välja in investeringar som på olika sätt är bra för miljön och undvika andra typer av investeringar, såsom investeringar i fossila bränslen. En mörkgrön produkt bidrar till ett eller flera miljömål eller sociala mål, till exempel genom att investera i bolag som levererar klimatlösningar för att minska koldioxidutsläppen eller bolag som tillhandahåller rent vatten.

- Andelen ljusgröna investeringar av totala tillgångar var cirka 35 procent för tjänstepension och cirka 35 procent för övrig livförsäkring per 2021-12-31
- Andelen mörkgröna investeringar av totala tillgångar var cirka 5 procent för tjänstepension och cirka 6 procent för övrig livförsäkring per 2021-12-31

Investeringar som inte klassas som ljusgröna eller mörkgröna kan ändå bidra till miljörelaterade eller sociala aspekter. Investeringens geografiska fokus och underliggande innehav kan medföra att tillgångarna inte går att klassificera utifrån dessa perspektiv, som till exempel statsobligationer och investeringar lokaliserade utanför EU.

## Hur vi har integrerat hållbarhetsfaktorer inom olika tillgångsslag

### Noterade aktier och obligationer

Inom SEB Pension och Försäkring AB använder vi oss av flera förvaltare för noterade aktier och obligationer där majoriteten förvaltas inom SEB koncernen av SEB Investment Management. De investeringar som förvaltas av SEB Investment Management följer fondbolagets hållbarhetspolicy där miljörelaterade egenskaper såsom bolagens inverkan på miljö och klimat samt investeringens påverkan på sociala egenskaper (mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling) samt praxis för god styrning analyseras och integreras i investeringsbeslutsprocessen. Analys av hållbarhetsaspekter och eventuella negativa effekter har således integrerats via fondbolagets hållbarhetsmodell där analysen varit central för både investeringsbeslut, exkluderingsbeslut samt identifiering av materiella hållbarhetsrisker. Investeringar i företag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet exkluderas i enlighet med fondbolagets hållbarhetspolicy. Detta innebär exempelvis att investering inte sker i företag som verifierat inte lever upp till internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, anti-korruption eller arbetsrätt. Investeringar görs exempelvis inte heller i bolag verksamma inom utvinning eller bearbetning av kol, gas eller olja inklusive okonventionell utvinning av fossila bränslen från oljesand eller genom djuphavsborrning i särskilt känsliga områden. När investeringsprocessen tillåter det kan investeringar göras i så kallade omställningsbolag. För att kvalificera sig för en sådan positiv inkludering måste bolaget arbeta

mot fastställda vetenskapliga mål med en ekonomisk uppnåelig övergångsstrategi. För mer detaljerad information avseende vilka exkluderingar och vilka positiva inval som görs hänvisas till SEB Investment Managements hållbarhetspolicy.

### **Onoterade aktier och alternativa investeringar**

Inom onoterade aktier och så kallade alternativa investeringar har SEB Pension och Försäkring AB införlivat miljö, samhällsmässiga och sociala faktorer i investeringsbesluten, så kallad positiv inkludering, där framför allt miljöaspekter har vägts in för att begränsa klimatriskerna. SEB Pension och Försäkring AB väljer exempelvis in särskilt hållbara satsningar inom miljö och klimat samt investeringar som syftar till finansiell inkludering i utvecklingsländer. Exempel på detta är hållbara infrastruktursatsningar, investeringar som syftar till en grön teknikomställning samt mikrolån.

Hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer har således integrerats i den granskning (så kallade due diligence) som genomförts i samband med nya investeringar, samt följts upp under ägandefasen. Inom granskningen har SEB Pension och Försäkring AB bland annat analyserat följande områden:

- Övergripande investeringsfilosofi ur ett hållbarhetsperspektiv, med särskilt fokus på konsekvenser sprungna ur klimatförändringar
- Kapitalförvaltarens kunskap, resurser och metoder på området, inklusive eventuell rapportering och hållbarhetspolicies
- Integrering av hållbarhet i investeringsprocessen och tillgång på information från bolagen och innehaven som ingår i portföljen

Under 2021 gjordes flera nya investeringar. Bland annat inom nästa generations teknik för ren energi med syfte att stödja omställningen till lägre koldioxidutsläpp inom transport- och industrisektorn. Ytterligare ett exempel är en investering i onoterade bolag med huvudsyfte att finna framgångsrika lösningar för miljö- och klimatutmaningarna, men också kring frågor som onödigt konsumtion, matsvinn, hälsa och utbildning.

Utöver att jobba med hållbarhet utifrån positiv inkludering har SEB Pension och Försäkring AB även systematiskt arbetat med exkludering (d v s att utesluta investeringar inom vissa områden som inte anses vara förenliga med SEB Pension och Försäkrings AB syn på hållbarhet). SEB Pension och Försäkring AB har haft löpande kontakt och dialog med externa förvaltare framförallt inför genomförandet av nya investeringar, men även i samband med vår uppföljning av en investering. Vidare används så kallade "side letters" för att göra exkluderingar till avtalsinnehåll. Denna metod tillämpas framförallt med externa förvaltare inom tillgångsslaget alternativa investeringar.

### **Upplysningar om EU:s gröna taxonomiförordning**

Denna finansiella produkt har möjlighet att göra investeringar som bidrar till miljömålen om begränsning av och anpassning till klimatförändringar i enlighet med EU:s förordning 2020/852 ("Taxonomiförordningen"). I nuläget saknas såväl metod som data för att säkert kunna fastställa i vilken utsträckning produktens investeringar är miljömässigt hållbara enligt de kriterier som framgår av Taxonomiförordningen.

För att informationen om den finansiella produkten inte ska vara vilseledande har SEB Pension och Försäkring AB valt att inte redovisa någon uppgift om andelen investeringar i miljömässigt hållbara verksamheter enligt EU:s Taxonomiförordning.

Den i Taxonomiförordningen intagna principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på den del 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.

## Vill du veta mer?

Vill du veta mer om hur den traditionella försäkringen tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer hittar du mer information på [sebgroup.com/ansvarsfulltagande](https://sebgroup.com/ansvarsfulltagande)