Produktnamn: Traditionell försäkring i Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ)
Identifieringskod för juridiska personer: Organisationsnummer 516401-6536

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering är 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

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 _____ **%** 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**

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

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

- **Miljörelaterade egenskaper**
  Produkten främjade miljömässiga egenskaper främst genom att styra investeringar bort från utsläppsintensiva verksamheter och företag som har negativ påverkan på klimatet och bidrar till global uppvärmning. På detta sätt bidrar produkten till EU:s miljömål om att begränsa klimatförändringarna. Detta skedde bland annat genom att verksamheter och värdepapper kopplade till utvinning av fossila bränslen exkluderades från direktägda noterade aktier och företagsobligationer. Exkluderingskriteriet av fossila bränslen är utformat så att bolag vars omsättning till 5 % eller mer härrör från utvinning av fossila bränslen, såsom exempelvis olja, kol och naturgas, exkluderas. I tillägg följde en betydande del av direktägda noterade aktier skräddarsydda jämförelseindex för respektive region. Dessa index är särskilt konstruerade för att minimera indexets koldioxidavtryck och tar dessutom hänsyn till Bolagets gällande exkluderingskriterier. Härigenom hölls koldioxidavtrycket från placeringsportföljen ned till en tredjedel av jämförelseindex.

  För direktägda noterade aktier utövades även aktivt ägarskap gentemot innehaven enligt ovan för att förmå dem att redovisa och minska sina utsläpp samt anta vetenskapligt baserade mål och omställningsplaner.

  Även innehavet av direktägda fastigheter främjade miljörelaterade egenskaper genom att mäta och minska energiförbrukning och utsläpp av växthusgaser från fastigheterna jämfört med föregående år. En majoritet av fastighetsbeståndet är per 31 december 2022 miljöcertifierat, med sikte på att uppnå 100 % under 2023.

- **Sociala egenskaper**
  Produkten främjade sociala egenskaper främst genom att begränsa eller helt utesluta investeringar som direkt eller indirekt kan innebära skada för människor och/eller deras hälsa. Detta sker bland annat genom tillämpande av nedanstående exkluderingskriterier inom tillgångsslagen direktägda noterade aktier och företagsobligationer:

- Produkten ska inte investera i företag som bryter mot mänskliga rättigheter och internationella konventioner. Mer specifikt innebär det exkludering av bolag som bryter mot FN:s allmänna förklaring om mänskliga rättigheter, ILO:s åtta kärnkonventioner, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s Global Compact, Barnrättsprinciperna för företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.
- Produkten ska inte investera i företag som är involverade i tillverkning, utveckling eller försäljning av så kallade kontroversiella vapen (kemiska och biologiska vapen samt klusterbomber och personminor). Det gäller även företag i länder utanför icke-spridningsavtalet som medverkar i utveckling av kärnvapenprogram eller producerar kärnvapen.
- Produkten ska inte investera i tobaksbolag eller bolag som tillverkar cannabis.
- Produkten ska inte investera i bolag som sysslar med spelverksamhet där risk för spelberoende och risk att förlora pengar föreligger. Samtliga bolag där mer än 5 procent eller mer av omsättningen härrör från produktion, distribution eller tjänster kring sådan spelverksamhet exkluderas.
- Produkten investerar inte i företag som är upptagna på sanktionslistor från USA (OFAC), FN, EU eller Storbritannien.
- Produkten investerar inte i bolag med säte i Ryssland, Kina eller Hongkong, med hänvisning till FN:s förklaring om de mänskliga rättigheterna.

  För direktägda noterade aktier utövades även aktivt ägarskap gentemot innehaven. Detta skedde dels i uppkomna situationer där företag uppdagas ha brutit mot något av ovanstående kriterier, dels mer proaktivt för att främja företagens arbete med jämställdhet, mångfald och lika rättigheter.

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**
  I nedanstående tabell sammanfattas resultatet från de hållbarhetsindikatorer produkten följt under 2022 för att säkra bidraget till de miljömässiga- och sociala egenskaperna:

Indikator	Tillgångsslag som träffas av indikatorn	Utfall
Koldioxidintensitet från investeringar uttryckt i ton CO_2e/MSEK	Direktägda noterade aktier och företagsobligationer	4,3 ton CO_2e/MSEK
Antal påverkansdialoger med innehaven	Direktägda noterade aktier och företagsobligationer	3102 dialoger har genomförts
Röstning på bolagsstämmor	Direktägda noterade aktier och företagsobligationer	32 utländska bolag via proxyröstning 52 svenska bolag via fysisk närvaro på stämman
Brott mot exkluderingskriterier	Direktägda noterade aktier och företagsobligationer	1 brott (Normbrott). Innehavet gäller en företags-obligation som kom till genom en icke valbar juridisk företagshändelse. Då obligationen inte är publikt listad bedöms möjligheterna att avyttra den inom dess löptid som mycket små.
Andel av beståndet med Miljöcertifiering	Fastigheter	97 % beräknat på total yta
Andel av beståndet med el upphandlad enligt Bra Miljöval, Eko Energy eller motsvarande miljömärkning	Fastigheter	100 %
Energieffektivisering	Fastigheter	5 % minskad faktisk förbrukning eller 2 % minskad normal-årskorrigerad[1] förbrukning
Utsläpp av växthusgaser	Fastigheter	3,8 kg CO_2e/kvm

- **Och jämfört med de föregående perioderna?**
  Ej tillämpligt då detta årsbesked är det första som upprättats enligt denna mall och det saknas tidigare jämförelseperiod.

[1] Fjärrvärmens årsförbrukning graddagskorrigeras utifrån ett normalår avseende temperatur. En sådan omräkning gör att det går att jämföra värden mellan år, utan att avvikande väderförhållanden påverkar beräkningarna i större omfattning.

- **Vilka var målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**
  Bolaget har bedömt detta avsnitt inte vara tillämpligt eftersom produkten inte gjort några hållbara investeringar enligt den s.k. disclosureförordningen. Skälet härtill är att Bolaget för den avsedda perioden inte beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer då sådan data saknats för de avsedda investeringarna. Av detta följer att Bolaget inte kan fastställa att investeringarna inte orsakat betydande skada för något annat miljömål. Därmed kan investeringarna för närvarande inte klassificeras som ”hållbara investeringar” enligt den s.k. disclosureförordningen utan enbart anses främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

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.

- **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**
  Ej tillämpligt då produkten inte gjort några hållbara investeringar.

- **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**
  Ej tillämpligt då produkten inte gjort några hållbara investeringar.

- **Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:**
  Ej tillämplig då produkten inte gjort några hållbara investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 unionskriterierna 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.

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

Bolaget har under 2022 inte beaktat investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i den här produkten. Skälet till att detta är att den information som erfordras för närvarande inte är tillgänglig för betydande delar av Bolagets tillgångsportfölj. Bolaget har som ambition att försöka få tillgång till denna information för åtminstone delar av tillgångsportföljen under 2023. I den mån regelverket så medger är Bolagets ambition att kunna lämna sådan redovisning åtminstone delvis med början 2024.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är:

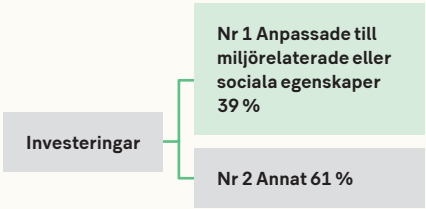
2022-01-01 – 2022-12-31.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Reverslån till Trygg-Stiftelsen[2]	Finans	6,2 %	Sverige
Riksbankscertifikat 2023-01-04	Finans	2,8 %	Sverige
Magnetar Fund	Finans	1,5 %	Caymanöarna, fonden placerar i USA
Elliott International Fund	Finans	1,4 %	Caymanöarna, fonden placerar globalt
Tudor Fund	Finans	1,3 %	Caymanöarna, fonden placerar globalt
St. Bernard Fund	Finans	1,2 %	Caymanöarna, fonden placerar i USA
SIKTET 5	Fastighet	1,2 %	Sverige
Silvestica Green Forest Fund	Skog	1,1 %	Sverige
Bridgewater Pure Alpha Fund	Finans	1,0 %	Caymanöarna, fonden placerar globalt
Sweden Government Bond	Finans	1,0 %	Sverige
STÄDET 9	Fastighet	1,0 %	Sverige
SPERLINGENS BACKE 30	Fastighet	0,9 %	Sverige
Silver Creek Credit Opportunity Fund	Finans	0,9 %	Caymanöarna, fonden placerar i USA och Europa
Nordea Hypotek AB	Finans	0,9 %	Sverige
Napier Park Fund	Finans	0,9 %	Caymanöarna, fonden placerar i Europa

[2] Reverslånet till Trygg-Stiftelsen finansierar de aktier i SEB som stiftelsen fick i utbyte mot sina aktier i Trygg-Hansa AB i samband med SEB:s förvärv 1997, justerat för de aktier som stiftelsen senare har tecknat i SEB i nyemissioner och de aktier i SEB som stiftelsen senare har avyttrat. Lånet värderas till marknadsvärdet på dessa SEB-aktier.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

- **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**
  Investeringarna finns inom direktägda fastigheter och inom noterade aktier som speglar globala aktieindex med hänsyn till bolagets exkluderingsvillkor samt att de direktägda aktierna förvaltas mot skräddarsydda koldioxidminimerande index.
  Således finns exponering mot samtliga globala sektorer.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

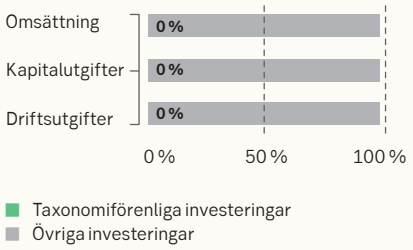
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**[3]

☐ **Ja** ☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

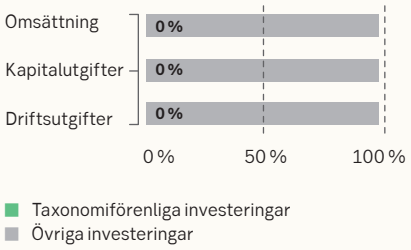
☒ **Nej**

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomi-förenliga 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.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **inklusive statliga obligationer***



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **exklusive statliga obligationer***



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

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
  Ej tillämpligt då produkten inte innehöll några hållbara investeringar förenliga med EU-taxonomins miljömål.

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**
  Ej tillämpligt då detta årsbesked är det första som upprättats enligt denna mall och det saknas tidigare jämförelseperiod.

[3] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?
Ej tillämpligt då produkten inte gjort några hållbara investeringar med ett miljömål enligt den definition EU stipulerat.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?
Ej tillämpligt då produkten inte gjort några hållbara investeringar med ett socialt mål enligt den definition EU stipulerat.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?
Alla investeringar som hittills inte har ett bevisat bidrag till att uppfylla positiva miljömässiga eller sociala egenskaper klassas enligt vår definition till kategorin ”annat”. Syftet med dessa investeringar är att uppfylla den uttalade diversifieringsstrategin. Inom denna kategori återfinns investeringar inom räntebärande tillgångar, alternativa tillgångar och kassa.

För samtliga av produktens nytillkomna investeringar inom kategorin alternativa tillgångar ingår även en hållbarhetsrelaterad analys som en del av den samlade bedömning som föregår alla investeringar inom denna kategori. Denna analys kan ses som en form av minimiskyddsåtgärd då det finns ett betygsgolv i bedömningen som investeringen inte får falla under för att vara investeringsbar. Årligen genomförs även uppdatering avseende den hållbarhetsrelaterade bedömningen av dessa investeringar. Inom samtliga tillgångsslag är det för Bolaget en fördel, men inte ett krav, att förvaltare väljs som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (Principles for Responsible Investments, PRI) eftersom detta garanterar en viss samsyn gällande bedömning av underliggande innehav med avseende på hållbarhet. Externa förvaltare skall även tillskrivas med information om Bolagets exkluderingskriterier, inklusive bolag som är föremål för exkludering.

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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Bolaget strävat efter att dels minimera hållbarhetsriskerna i placeringsportföljen, dels följa upp hållbarhetsindikatorerna och dels med att försöka påverka en del av bolagen genom ett aktivt ägarengagemang.

Riskminimeringen har handlat om att exkludera bolag som antingen uppvisat ett oönskat beteende, exempelvis brott mot lagar eller internationella konventioner för upprätthållande av mänskliga- eller arbetstagares rättigheter, eller som tillhandahåller produkter eller tjänster som Bolaget anser utgör risk för allvarlig skada på människa eller miljö. Genomlysning av investeringsuniverset gentemot dessa kriterier sker kvartalsvis för att upprätthålla bolagets exkluderingslista.
Kontroll av förvaltningen mot exkluderingslistan sker på daglig basis.

Uppföljningen av hållbarhetsindikatorerna har framför allt syftat till att säkra de positiva hållbarhetseffekterna från Bolagets arbete, såsom exempelvis placeringsportföljens låga koldioxidavtryck. Detta har gjorts på olika sätt. Inom tillgångsslaget fastigheter har ett specifikt hållbarhetsmålkort upprättats för att säkra framtida förenlighet med Parisavtalet med avseende på energiförbrukning och utsläpp från de direktägda fastigheterna. Detta målkort följs upp under kvartalsvisa avstämningsmöten med förvaltaren ifråga och data på energiförbrukning följs upp månadsvis. Koldioxidavtrycket för direktägda noterade aktier hålls nere dels genom exkluderings-kriteriet på fossila bränslen, dels genom förvaltningen inom skräddarsydda index.

Bolagets ägarengagemang har stämts av kvartalsvis under perioden. Ägarstyrningen har bedrivits både genom röstning på bolagsstämmor och genom direkt dialog med bolagen. Röstning har skett antingen genom fysisk närvaro på stämman eller genom så kallad proxyröstning via ombud. Exempel på frågor som varit av särskild vikt vid omröstningar på bolagsstämmor under året som gått har varit redovisning av klimatrisker och skatter samt jämställdhet i styrelser. Även dialogerna med bolag är ett viktigt verktyg för att påverka. Under året som gått har Bolaget bland annat fokuserat på att förmå bolagen att förbättra sin redovisning av utsläpp och anta vetenskapligt baserade mål i enlighet med Science Based Target Initiative (SBTi). Ett annat klimatrelaterat tema som diskuterats med flera bolag är behovet av omställningsplaner för att begränsa klimatpåverkan från verksamheten.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Ej tillämpligt då produkten inte tillhandahåller något jämförelseindex eller referensvärde.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.