

# Folksam Fondförsäkring

Redogörelse för investeringsbesluts  
huvudsakliga negativa konsekvenser  
för hållbarhetsfaktorer

## Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

**Finansmarknadsaktör:** Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), 549300HADQTZOF2QNJ52

### Sammanfattning

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) 549300HADQTZOF2QNJ52, ("Folksam Fondförsäkring") beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut. Det sker inom ramen för Folksam Fondförsäkrings fondselekteringsprocess för de fonder som utgör underliggande investeringar i fondförsäkring. Fonderna som väljs ut följer Folksam Fondförsäkrings krav på hållbarhet och som fondbolaget ska beakta vid val av underliggande bolag i fonden. Investeringsbesluten i själva fondförsäkringen fattas av kunderna genom val av en eller flera fonder i den aktuella försäkringens fondutbud. Följande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för hur Folksam Fondförsäkring beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2022 och har tagits fram inom ramen för EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR).

Folksam Fondförsäkring är en del av Folksamgruppen. Folksam Fondförsäkring erbjuder i sin roll som försäkringsgivare sparande i fondförsäkring med fokus på kapitalförsäkring, individuell tjänstepension och kollektivavtalad tjänstepension.

Folksam Fondförsäkring har inga egna fonder utan enbart fonder som förvaltas av externa fondbolag. Folksam Fondförsäkring erbjuder ett kvalitetssäkrat guidat utbud med ett urval av marknadsledande fonder inom olika fondkategorier. Ett kvalitetssäkrat guidat utbud syftar på att fonderna ska genomgå en särskild selekteringsprocess med huvudfokus på riskjusterad avkastning efter avgifter och på hållbarhet. Hållbarhetsarbetet är helt integrerat i fondselekteringsprocessen. I fondutvärderingen finns tydliga hållbarhetskrav som alla externa fonder ska leva upp till. Samtliga utvalda fonder ska inte bara ha en välintegrerad hållbarhetsanalys i sina investeringsprocesser utan ska också arbeta med att påverka de bolag de investerar i mot en högre grad av hållbarhet.

Enligt SFDR definieras hållbarhetsfaktorer som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Folksam Fondförsäkring beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för de fonder som väljs inom ramen för sin fondselekteringsprocess, samtidigt som Folksam Fondförsäkring aktivt söker efter fonder som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål. Folksam Fondförsäkring screenar löpande fondutbudet utifrån hållbarhetskriterier. Arbetet hjälper till att bedöma fondbolagens påverkansarbete som syftar till att uppmuntra till att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Med hjälp av arbete med screening säkerställer Folksam Fondförsäkring också att de utvalda fonderna fortfarande uppfyller uppställda hållbarhetskriterier alternativt ska övervägas att ersättas med nya fonder som bättre följer uppställda hållbarhetskriterier.

Nedan finns en tabell för indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (indikatorer). De mäter omfattningen av negativa

konsekvenser för hållbarhetsutveckling som orsakas av en investering. Indikatorerna består av både obligatoriska indikatorer och sådana indikatorer som Folksam Fondförsäkring själv ska välja inom bland annat klimat och miljö, mänskliga rättigheter och antikorrupktion. De valda indikatorerna kallas i tabellen nedan för "Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".

Under 2022 har Folksam Fondförsäkring bland annat fokuserat på följande huvudsakliga negativa konsekvenser; koldioxidavtryck, fossila investeringar, överträdelser av internationella bolagsstandarder, exponering mot kontroversiella vapen och ojämn könsfördelning i styrelser.

## Summary

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) 549300HADQTZOF2QNJ52, ("Folksam Fondförsäkring"), considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This is integrated into the fund selection process. We select and offer funds that comply with our sustainability criteria. The investment decisions in our mutual fund offering are made by our customers through their selection of one or several funds from our fund platform. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Folksam Fondförsäkring. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2022, and has been drafted to comply with the EU:s Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Folksam Fondförsäkring is a part of the Folksam Group. Folksam Fondförsäkring offers long term savings in mutual funds, with a specific focus on endowment insurance, individual occupational pension and collectively agreed occupational pension.

Folksam Fondförsäkring has no in-house management of funds, instead we offer funds managed by external fund companies. Folksam Fondförsäkring offers a selection of high quality, market leading funds in a number of categories. By high quality, we mean that the funds have passed our specific fund selection process primarily focusing on risk adjusted returns after fees, as well as sustainability. Sustainability is a core component of our fund selection process. Each fund company is responsible for ensuring that our criteria are met in their investment processes. All funds should have a well-defined sustainability component in their investment processes, and also continuously engage with their underlying holdings on environmental, social and governance (ESG) issues.

SFDR defines sustainability factors as environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters. Folksam Fondförsäkring considers principal adverse impacts on sustainability factors in our fund selection process, while we at the same time actively are looking for funds that either promote sustainable objectives or have sustainable investments as their objective. The funds available on our platform are continuously analyzed from a sustainability perspective. This screening helps us determine whether a specific fund company should be covered by our engagement efforts, where we encourage the companies and their asset managers to engage with the underlying holdings on ESG issues. The screening also helps us to ensure that the funds we offer continue to meet our sustainability criteria, and that they should not be replaced by other funds that are better aligned with our sustainability criteria.

Below is a table of principal adverse impact indicators. The indicators measure the extent of negative impact on sustainable development, caused by an investment. There are both mandatory and voluntary indicators covering a wide range of sustainability matters, including climate and the environment, human rights and anti-corruption. The voluntary indicators in the table are referred to as "Other indicators for principal adverse impacts on sustainability factors".

Examples of principal adverse impact indicators that Folksam Fondförsäkring has focused on in 2022 include: greenhouse gas (GHG) emissions, fossil fuel investments, violations of international standards, exposure to controversial weapons and board gender diversity.

### Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

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. För att säkerställa att fonderna har en begränsad negativ effekt på hållbarhetsfaktorer och för att kunna vidta åtgärder för att undvika eller minska dessa effekter analyserar Folksam Fondförsäkring bland annat de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som är beskrivna enligt tabellen här nedan. Det finns indikatorer för tre olika grupper; för investeringar i investeringsobjekt, för investeringar i statliga och överstatliga enheter och investeringar i fastigheter.

## Obligatoriska indikatorer

### Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
<b>KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>					
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	66 348,57		<ul style="list-style-type: none"> <li>Folksam Fondförsäkring har fortsatt arbetet med att följa fondbolagens medlemskap i Net Zero Asset Managers initiative (NZAMI). Initiativet innebär att fondbolaget åtar sig att stödja investeringar i linje med nettonollutsläpp fram till år 2050 eller tidigare. Vid mätningar har Folksam Fondförsäkring kunnat konstatera att fler bolag blir medlemmar.</li> <li>Under 2022 har Folksam Fondförsäkring även kontaktat</li> </ul>
		Scope 2- växthusgasutsläpp	28 186,79		
		Scope 3- växthusgasutsläpp	933 707,64		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	1 028 148,63		

					<p>fondbolagen för att få svar om hur många fonder som antagit vetenskapligt förankrade klimatmål godkända av Science Based Targets Initiative (SBTi). Folksam Fondförsäkring ser att många fondbolag har antagit SBTi, eller planerar för det.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Under 2022 har Folksam Fondförsäkring även tagit in fonder som investerar globalt/europeiskt i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder för att begränsa den globala uppvärmningen genom att direkt eller indirekt begränsa utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser.</li> <li>• Under 2022 har Folksam Fondförsäkring därutöver tagit in fonder som eftersträvar att uppnå lägre koldioxidutsläpp.</li> <li>• Under 2023 planerar Folksam Fondförsäkring att fortsätta detta arbete enligt ovan beskrivning, dessutom vill Folksam Fondförsäkring också ta in fonder som är i linje med Parisavtalet.</li> </ul>
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	283,16		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folksam Fondförsäkring har fortsatt arbetet med att följa fondbolagens medlemskap i Net Zero Asset Managers initiative, se indikator 1.</li> <li>• Samtliga fonder ska redovisa sitt koldioxidavtryck. Koldioxidavtryck visas i fondlistan för respektive fond <a href="http://www.folksam.se">www.folksam.se</a>.</li> </ul>
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	650,63	Växthusgasintensiteten angiven i marknadsvärdesviktat medelvärde, ton koldioxid per miljon euro.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folksam Fondförsäkring följer och bevakar specifika fondbolags planer med att ansluta till NZAMI och hur andelen av fondbolag som är anslutna till NZAMI i utbudet utvecklas se indikator 1.</li> </ul>

	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,29 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Under 2022 har Folksam Fondförsäkring fortsatt sitt arbete och ställt frågan till fondbolagen om fonderna exkluderar fossila bränslen. Utfallet har blivit att många av fonderna utesluter fossila bränslen. Svaren möjliggör en dialog och påverkansarbete med berörda fondbolag. Folksam Fondförsäkring screenar också fonderna två gånger per år genom att titta på exponeringen mot kol utifrån förutsättningen att fondbolaget ska sätta en gräns för hur stor del av omsättningen som får komma från termiskt kol.</li> <li>• Under 2023 kommer Folksam Fondförsäkring fortsätta detta arbete.</li> </ul>
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	<p>Icke-förnybar energi-förbrukning: 57,40 %</p> <p>Icke-förnybar energi-produktion: 16,73 %</p>		Indikatorn finns inte att tillgå som summerat värde och därför har valet gjorts att redovisa delarna var för sig.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.</li> </ul>
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	<p>Jordbruk, skogsbruk och fiske: 4,60</p> <p>Byggverksamhet: 0,13</p> <p>Försörjning av el, gas, värme och kyla: 2,31</p> <p>Tillverkning: 7,12</p>			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete, och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.</li> </ul>

			Utvinning av mineral: 1,22  Fastighets- verksamhet: 0,78  Transport och magasinering: 1,74  Vatten- försörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,56  Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,76			
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa negativt	2,63 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.</li> </ul>
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,90			<ul style="list-style-type: none"> <li>Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.</li> </ul>
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per	14,05			<ul style="list-style-type: none"> <li>Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara</li> </ul>

		miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt				relevant.
<b>INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR</b>						
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,24 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondbolag som Folksam Fondförsäkring väljer ut ska i investeringsprocessen för de aktuella fonderna ta hänsyn till hållbarhet. Det innebär bland annat att hållbarhetsfrågor ska beaktas i de ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut som görs när fonden investerar, men det behöver inte vara avgörande för vilka investeringar som görs. De internationella normer och konventioner som särskilt ska beaktas är: <ul style="list-style-type: none"> <li>• FN:s Global Compact</li> <li>• OECD:s riktlinjer för multinationella företag</li> <li>• FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI-Principles for Responsible Investments)</li> <li>• FN:s Mål för hållbar utveckling</li> </ul> </li> <li>• Folksam Fondförsäkrings inställning är att de utvalda fonderna ska arbeta med att påverka bolag till ett förbättrat beteende snarare än att helt avstå från att investera i bolag som inte nått upp till en önskvärd nivå i sitt hållbarhetsarbete</li> <li>• Mot bakgrund av detta har Folksam Fondförsäkring under 2022 fortsatt analysera hur fonderna förhåller sig till denna indikator, för att säkerställa att bolagen uppfyller de krav som exempelvis FN:s Global Compact medför.</li> <li>• Folksam Fondförsäkring använder data som hjälper till att kartlägga bolag som systematiskt agerar i strid med FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt andra internationella konventioner och överenskommelser inom klimat och miljö, mänskliga rättigheter och bolagsstyrning.</li> <li>• Under 2023 planerar Folksam Fondförsäkring att fortsätta detta arbete enligt ovan beskrivning.</li> </ul>



	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av Investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	50,42 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se indikator 10.</li> <li>• Under 2022 har Folksam Fondförsäkring ställt frågan om regelefterlevnad till samtliga fondbolag eftersom Folksam Fondförsäkring strävar efter att fondbolag har rätt rutiner på plats för att kontinuerligt leva upp till de krav som dessa ramverk medför.</li> <li>• Under 2023 planerar Folksam Fondförsäkring att fortsätta detta arbete enligt ovan beskrivning.</li> </ul>
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	16,10 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när Folksam Fondförsäkring bedriver påverkansarbete, och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.</li> <li>• Se mer information kring generellt arbete inom jämställdhet och mångfald under indikator 13.</li> </ul>
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	27,55 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folksam Fondförsäkring har under mycket lång tid aktivt drivit frågor rörande jämställdhet och mångfald. Under 2022 lyftes denna fråga igen till alla fondbolag på plattformen. Folksam Fondförsäkring ser fortfarande underrepresentation av kvinnor i styrelserna även en förflyttning har skett.</li> <li>• Folksam Fondförsäkring planerar att fortsätta detta arbete under 2023.</li> </ul>
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folksam Fondförsäkrings utvalda fonder ska exkludera bolag som tillverkar kontroversiella vapen. Folksam Fondförsäkring analyserar och följer upp denna indikator genom screening av fondernas innehav. Screeningen utförs av ett externt analysföretag och sker två gånger per år.</li> <li>• Under 2022 har Folksam Fondförsäkring genomfört detta arbete enligt ovan, vilket Folksam Fondförsäkring även planerar att göra under 2023.</li> </ul>

### Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,13		Växthusgasintensiteten angiven i marknadsvärdesviktat medelvärde, ton kol-dioxid per miljon euro.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.</li> </ul>
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Antal länder: 2  Andel länder: 2,20 %			<ul style="list-style-type: none"> <li>Folksam Fondförsäkring har under 2022 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.</li> </ul>

### Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.	N/A		Denna indikator är inte relevant för fondförsäkring.	

Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter.	N/A		Denna indikator är inte relevant för fond-försäkring.	
<b>Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Valda indikatorer)</b>						
<b>YTTERLIGARE KLIMAT- OCH MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>						
<b>Negativa konsekvenser för hållbar utveckling</b>		<b>Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)</b>			<b>Mått</b>	
<b>Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt</b>						
Utsläpp		4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp			Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet: 34,50 %	
<b>YTTERLIGARE INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR.</b>						
<b>Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt</b>						
<b>Negativa konsekvenser för hållbar utveckling</b>		<b>Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)</b>			<b>Mått</b>	
Sociala förhållanden och personalfrågor		4. Ingen uppförandekodex för leverantörer			Andel av investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete): 4,22 %	
Mänskliga rättigheter		9. Ingen policy för mänskliga rättigheter			Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter: 4,56 %	

## **Beskrivning av policyer för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer**

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete styrs av Folksam Fondförsäkrings riktlinjer för fondutbud, ett styrande dokument som har antagits av Folksam Fondförsäkrings VD. Folksam Fondförsäkrings riktlinjer för fondutbud uppdaterades och antogs av bolagets VD senast den 18 maj 2022. Sektionen Fondselektering på enheten Kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för implementering av ovan nämnt styrdokument och säkerställer att riktlinjerna följs genom att följa upp fondernas arbete. Då det är fondbolaget och inte Folksam Fondförsäkring som fattar investeringsbesluten i den specifika fonden, identifierar och prioriterar Folksam Fondförsäkring huvudsakliga negativa konsekvenser i samband med sitt urval av fondbolag och fonder och när Folksam Fondförsäkring följer upp att fondernas investeringar är i linje med vårt styrdokument.

Riktlinjerna innehåller bland annat Folksam Fondförsäkrings kriterier för fondselektering och kriterier för utvalda fonders hållbarhetsarbete. Kriterierna utgör en hjälp och ett tillvägagångssätt att ställa upp krav på fondbolagens hållbarhetsarbete så att fondbolagen identifierar och bedömer huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i samband med att de beslutar om fonders investeringar och löpande följer upp dessa. För att följa upp fonderna screenas de två gånger per år av en extern leverantör, ISS ESG, både utifrån Folksam Fondförsäkrings krav på uteslutande kriterier samt internationella normer och konventioner. Därtill görs årligen en särskild uppföljning av fondbolag och fonder som bl a rör negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Inom ramen för Folksam Fondförsäkrings arbete ingår även att överväga hur sannolikt det är att huvudsakliga negativa konsekvenser kopplade till indikatorerna blir verklighet samt hur allvarliga de kan bli.

Folksam Fondförsäkrings kriterier kan delas upp i två ben, uteslutande och påverkande kriterier. De uteslutande kriterierna sätter de yttre ramarna för vad Folksam Fondförsäkring vill att fonderna investerar i och vad de inte ska investera i. Med hjälp av kriterierna kan Folksam Fondförsäkring sortera bort en fond som har investeringar som bedöms bedrivas i en verksamhet som i stort sett uteslutande bidrar med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samtidigt som verksamhetens natur också innebär att fondens investeringar bedöms ha en begränsad möjlighet att ställa om i en mer hållbar riktning. Därtill styr påverkande kriterierna arbetet med att försöka påverka fonderna som Folksam Fondförsäkring erbjuder i en mer hållbar riktning.

Enkelt uttryckt leder kriterierna till att Folksam Fondförsäkring ställer följande krav på fondbolag:

Folksam Fondförsäkrings utvalda fonder ska exkludera bolag som tillverkar kontroversiella vapen. Fonderna ska även exkludera investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak eller pornografi. Fondbolagen ska också ha en handlingsplan över hur de ska agera i de fall som underliggande investeringar i en viss fond kan anses ha kränkt internationella normer. Vidare är det önskvärt att fondbolagen har en tydlig ambition att undvika kolberoende investeringar. Det finns mer information om Folksam Fondförsäkrings uteslutandekriterier och vilka gränser som gäller för uteslutande på hemsidan.

Folksam Fondförsäkrings utvalda fonder ska påverka de bolag de investerar i mot en högre grad av hållbarhet. Påverkan kan ske dels genom fondförvaltarens dialog med bolagen, dels genom fondbolagets övergripande hållbarhetsarbete. Påverkan kan ske i egen regi och/eller tillsammans med andra. Fondbolagen ska också, där så är möjligt, delta i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning. Hur fondbolagen arbetar med påverkansarbete och vad det resulterar i redovisas till Folksam Fondförsäkring i regelbundna uppföljningar. I de fall brister uppmärksammas som är

kopplade till hållbarhet ska bolaget, där fondbolaget inte ser någon förändringsvilja eller bedömer att bolaget inte kommer att komma till rätta med problemen under en acceptabel tidshorisont, utvärderas och underkännas för investering.

Folksam Fondförsäkring prioriterar sitt påverkansarbete utifrån en rad olika parametrar, bland annat storleken på innehaven i fonden i förhållande till fondens totala förvaldade kapital. Större ägarandel resulterar i ett mer prioriterat ärende. Vid incidenter som bidrar till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer prioriterar Folksam Fondförsäkring de ärenden som har större omfattning. Det innebär att Folksam Fondförsäkring bibehåller ett visst mått av flexibilitet i påverkansarbetet mot fondbolagen för att snabbt kunna anpassa sig utifrån en förändrad omvärld.

Folksam Fondförsäkring beaktar även ett urval av de valbara indikatorerna. Metoden för att välja ut de valbara indikatorerna som det redogörs för under rubriken "Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer" tar sin utgångspunkt dels i Folksam Fondförsäkrings befintliga styrdokument för att säkerställa att de bedöms vara relevanta för Folksam Fondförsäkrings prioriteringar inom hållbarhetsområdet, dels bedöms ha tillfredsställande tillgång på data. I Folksam Fondförsäkrings arbete med de valbara indikatorerna gör Folksam Fondförsäkring sin bästa bedömning av hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet samt hur allvarliga de kan bli.

I arbetet med att identifiera och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer använder sig Folksam Fondförsäkring primärt av data från Sustainalytics – en internationellt erkänd leverantör av hållbarhetsdata. Det är generellt en stor utmaning för alla finansmarknadsaktörer att det saknas data avseende indikatorer, eftersom informationen inte finns att tillgå på marknaden. För flera indikatorer är informationen därför inte lättillgänglig. Den totala data Folksam Fondförsäkring har fått för sina investeringar visar att täckningsgraden varierar stort och för flera indikatorer är täckningsgraden för investeringarna mycket låg. Folksam Fondförsäkring har haft och har alltjämt en löpande dialog med sina leverantörer för att säkerställa att de samlar in all data som finns att tillgå och Folksam Fondförsäkrings uppfattning är att en annan dataleverantör hade ställts inför samma utmaning med bristande datatäckning.

I Folksam Fondförsäkrings beräkningar av värdet för konsekvenser för 2022 har det tagits fram ett viktat medelvärde för de investeringar som Folksam Fondförsäkring har data för. Genom den metodiken undviks att avsaknad av data leder till icke-representativ redovisning. Vad gäller beräkningen av indikatorer för fonder har Folksam Fondförsäkring valt att basera dessa uteslutande på genomlyst data vilket innebär att ingen data som rapporterats av fonderna använts. Med genomlyst data avses att informationen har hämtats från de underliggande investeringarna. Detta val motiveras av bristande täckningsgrad i fondernas rapporterade underlag.

## **Policyer för aktieägarengagemang**

Folksam Fondförsäkring uppställer krav på att fondbolagen har undertecknat FN-initiativet Principles for Responsible Investment (PRI) dvs FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Folksam Fondförsäkring följer upp att fondbolagen i sin tur arbetar för att påverka de bolag de investerar i att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och andra principer i PRI. Utifrån de krav som Folksam Fondförsäkring uppställer på fondbolagen och utvalda fonder rörande påverkansarbete ska respektive fondbolag beakta indikatorer i sitt aktieägarengagemang. Härvid beaktas bland annat koldioxidavtryck, fossila investeringar, överträdelser av internationella bolagsstandarder, exponering

mot kontroversiella vapen och ojämna könsfördelning mellan styrelser.

Fondbolagen följs löpande upp utifrån hur de arbetar med påverkansarbete och vad det resulterat i. Folksam Fondförsäkrings arbete med hållbarhet inom ramen för fondselektionsprocessen är under ständig utveckling och anpassas i viss mån med utvecklingen i omvärlden och på finansmarknaden. Detta innebär att både styrdokument och krav på påverkansarbete kan komma att ändras i framtiden om det inte sker någon minskning av huvudsakliga negativa konsekvenser för fondutbudet under en längre tid (mer än ett år). Men ytterst kan det innebära att Folksam Fondförsäkring väljer bort en fond och väljer in en annan mer hållbar fond.

### **Hänvisningar till internationella standarder**

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete inom fondselektion styrs av Riktlinjer för fondutbud. Enligt riktlinjerna ska utvalda fonders arbete med integrering av hållbarhetsfrågor i investeringsprocessen särskilt beakta internationella normer och konventioner såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar (PRI) samt FN:s Global Compact och FN:s Mål för hållbar utveckling. Fondbolaget ska ha anslutit sig till PRI alternativt ha en fastställd plan för en sådan anslutning.

Folksam Fondförsäkring screenar löpande fonderna i fondutbudet både utifrån uteslutande kriterier och utifrån internationella konventioner och normer. I den normbaserade screeningen utgår vi från bland annat OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. Fondernas innehav analyseras även utifrån internationella standarder av en extern leverantör av hållbarhetsdata två gånger per år. Via detta tillvägagångssätt analyseras överensstämmelsen med internationella standarder samt indikatorerna för sociala förhållanden och personalfrågor vilka beskrivs i detalj i tabellen för obligatoriska indikatorer. Screeningen bidrar även till underlag för Folksam Fondförsäkrings påverkansdialoger med fondbolag i de fall ett innehav i en fond strider mot något av nämnda ramverk.

Folksam Fondförsäkring följer upp fondbolagens deltagande i Net Zero Asset Manager Initiative (NZAMI), där medlemmarna åtagit sig att placeringsportföljerna ska visa nettonollsläpp av växthusgaser senast 2050, i linje med målen i Parisavtalet. Fokus inom alliansen handlar om att åstadkomma en verklig klimatomställning i världsekonomin, och att använda den förändringskraft som finns när många ägare går samman med en gemensam och tydlig målsättning. Folksam Fondförsäkring följer även fondbolagens arbete med hur många som har antagit initiativet Science Based Targets, SBTs.