



Hållbarhetsbilaga innan avtal ingås – Traditionell förvaltning

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.

Produktnamn: SH Pension Traditionell förvaltning

Identifieringskod för juridiska personer: 549300648XGKKPJXUK84

Publiceringsdatum: 2023-11-27

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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 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.

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 och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på **10 %** 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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



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

SH Pension Traditionell Förvaltning främjar följande miljömässiga eller sociala egenskaper:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

- **Nettonoll koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet, omställning till ett fossilfritt samhälle och begränsning av klimatförändringarna:** De viktigaste miljöegenskaperna hos SH Pension Traditionell Förvaltning är anpassning till Parisavtalets mål. Parisavtalet slår fast att den globala temperaturökningen ska hållas väl under 2 °C och att man ska sträva efter att begränsa den till 1,5 °C, framförallt genom att minska utsläppen av växthusgaser. Vi kommer att sträva efter att progressivt fasa ut fossila bränslen från våra portföljer av börsnoterade aktier och börsnoterade räntebärande tillgångar (vidare benämnda som våra likvida portföljer), samtidigt som vi vill investera i bolag i aktiv omställning. Målen för nettonoll kommer gradvis att utvidga omfattningen till hela portföljen. Vi kommer att sträva efter att minska koldioxidutsläppen i syfte att uppnå nettonoll koldioxidutsläpp senast 2050, och med en förväntan om en årlig minskning på ca. 6 %. Vårt delmål är att uppnå minst en 48 % minskning från 2020 års nivåer senast 2030.
- **Hållbar utveckling och FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling:** SH Pension Traditionell Förvaltning strävar efter att bidra till FN:s Globala Mål genom att delvis allokera till hållbara investeringar, som kommer att anpassas till dessa mål. Målen för de hållbara investeringarna är att bidra positivt till miljömålen (dvs. anpassning till klimatförändringar och/eller begränsning av klimatförändringar) eller sociala målen (dvs. skydd och/eller främjande av ekonomiska, sociala och mänskliga rättigheter) enligt nedan.
- **Ansvarsfullt företagande och styrning:** Genom vårt regelverk för exkludering säkerställer vi att det kapital vi förvaltar åt våra kunder endast allokeras till företag som följer goda etiska normer och som inte är verksamma inom de mest oetiska sektorerna. Vi investerar inte i företag som producerar kontroversiella vapen, tobak, pornografi och icke-medisinsk cannabis. Vi exkluderar även företag som anses bryta mot normer inom ansvarsfullt företagande, såsom UN Global Compact.

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

Nettonoll och omställning:

För att mäta uppnåendet av miljöegenskaperna kommer SH Pension Traditionell Förvaltning att använda vägd genomsnittlig koldioxidintensitet ("WACI"), vägt genomsnittligt koldioxidavtryck och absoluta koldioxidutsläpp (i förhållande till portföljens storlek). Dessa tillämpas som mått för våra likvida portföljer inom aktier och räntebärande tillgångar.

Hållbar utveckling:

Vi definierar hållbara investeringar som investeringar som uppfyller nedanstående kriterier:

- Bidrar positivt till ett eller flera av **FN:s mål för hållbar utveckling**. Vi använder ett mät- och poängsystem som tillhandahålls av en tredjepartsleverantör som bedömer i vilken utsträckning företagens huvudsakliga verksamhet och produkter/tjänster bidrar positivt eller negativt till FN:s mål för hållbar utveckling.
- Är inte kopplat till aktiviteter med betydande miljömässig eller social skada, som mäts med hjälp av EU:s PAI-indikatorer.
- Följer god förvaltningssed genom anpassning till FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Ansvarsfullt företagande:

Vårt regelverk för exkludering säkerställer att det inte förekommer någon exponering mot bolag inom kontroversiella vapen, tobak, icke-medicinsk cannabis och pornografi. I tillägg är bolag i varaktig överträdelse av FN:s Global Compact exkluderade från vår portfölj.

● **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?**

De miljömässiga och sociala målen för de hållbara investeringarna anges i avsnittet ovan. De hållbara investeringarna kommer att bidra till FN:s mål för hållbar utveckling. En investering kommer att bedömas och kommer att anses som bidragande till målen när den bidrar positivt till ett eller flera av följande mål för hållbar utveckling:

Miljörelaterade hållbarhetsmål



Sociala hållbarhetsmål



● **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?**

Vi säkerställer att hållbara investeringar inte orsakar betydande miljömässig eller social skada genom användning av relevanta huvudsakliga negativa hållbarhetsindikatorer (med beaktande av de som anges i tabell 1 i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288, även känd som SFDR nivå 2 RTS, och i förekommande fall från tabell 2 och 3 i bilaga I till SFDR nivå 2 RTS) ("PAI-indikatorer").

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Med hjälp av data som tillhandahålls av specialiserade tredje parts dataleverantörer och med hjälp av vår portföljförvaltare inom likvida tillgångsslag (Mercer) bedömer SH Pension företagets verksamhet mot PAI-indikatorerna för att fastställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål.

Varje PAI-indikator har utvärderats individuellt och i förekommande fall har ett absolut tröskelvärde eller ett relativt tröskelvärde fastställts. En investering som bedöms överskrida dessa tröskelvärden kommer inte att betraktas som en hållbar investering.

För vissa PAI-indikatorer fastställs att det inte är lämpligt att fastställa ett tröskelvärde för att fastställa att investeringen inte orsakar betydande skada. Till exempel har vissa PAI-indikatorer sämre datatäckning och datatillgänglighet, vilket kan undergräva värdet eller integriteten hos den givna PAI-indikatorn. Detta kan uppstå när data för en PAI-indikator baseras på frivillig och icke-standardiserad rapportering från bolag i portföljen, eller när de metoder som används av investeringsbolag inte är jämförbara eller tillgängliga (t. ex. PAI8-utsläpp till vatten) eller där ett tröskelvärde skulle ha en oproportionerlig inverkan på en sektor eller region (t. ex. PAI12 justerad löneskillnad mellan könen).

Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investerings beslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Datatäckningsnivåerna, tröskelvärdena och tillämpligheten av varje PAI-indikator kommer att övervakas och utvärderas löpande för att säkerställa fortsatt lämplighet och justeras efter behov.



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

SH Pension beaktar de obligatoriska sociala PAI:erna (inklusive PAI10-överträdelser av UNGC-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) vid bedömningen av hur hållbara investeringar är i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. En investering som överskrider dessa riktlinjer kommer inte att betraktas som en hållbar investering.

I EU-taxonomi 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 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?

Ja, SH Pension Traditionell Förvaltning beaktar huvudsakliga negativa effekter ("PAI") på hållbarhetsfaktorer med hjälp av PAI-indikatorerna enligt vad som anges i SFDR Nivå 2 RTS enligt vad som är tillämpligt.

Varje PAI har beaktats med avseende på tillämplighet och relevans för portföljen, med särskilt fokus på portföljerna med börsnoterade aktier och räntebärande värdepapper. I förekommande fall beaktas vissa PAIs vid konstruktionen av portföljen och återspeglas i de miljöegenskaper som främjas av produkten enligt beskrivningen häri. PAI-data används också till engagemang mot underliggande fonder. Vår process för engagemang prioriterar områden inom klimatförändringar, föroreningar och nedbrytning av naturresurser (inklusive biologisk mångfald och naturkapital), mänskliga rättigheter och arbetstagarrättigheter, anpassad ersättning och incitament och transparent redovisning av väsentliga ESG-faktorer. Dessa prioriteringsområden kommuniceras till de underliggande fonder, eller ingår i urvalet av underliggande fonder med förväntningen att engagemangsinsatser riktas mot dessa frågor för bolag som innehas i portföljen. De utvalda underliggande fonderna övervakas aktivt, inklusive hur väl deras utövade engagemang överensstämmer med vår engagemangspolicy.

Med hjälp av data som tillhandahålls av specialiserade tredjepartsdataleverantörer granskar SH Pension regelbundet PAI-indikatordata jämfört med lämpliga jämförelsesindex. Alla observationer kan prioriteras och eskaleras med den underliggande fonden, eller ingå i det löpande förvaltervalet.

Årsrapporten kommer att innehålla information om de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer som anges ovan.

Nej

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

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

SH Pension Traditionell Förvaltning väljer inte ut investeringar direkt och investerar inte direkt i bolag, utan investerar i ett flertal underliggande fonder för att uppnå målen för vår portfölj. Vi har ett partnerskap med Mercer för att effektivt förvalta vår likvida portfölj. Detta inkluderar en investeringsprocess för det initiala och löpande urvalet av underliggande fonder som innefattar överväganden om hurvida en underliggande fond bidrar positivt till att uppnå de övergripande miljömässiga och sociala egenskaper som vi har valt. Som en del av investeringsprocessen och den löpande uppföljningen följs information om portföljens innehav genom de underliggande fonderna upp mot hållbarhetsindikatorer.

I investeringsstrategin anges också hur mycket som ska fördelas till olika tillgångsslag. Den strategiska allokeringen beslutas årligen baserat på en konsekvensredogörelse där den förväntade avkastningen optimeras givet pensionsåtagandet inom SH Pension. Portföljens risk optimeras och beslutas inom styrelsens riskaptit och investeras med en god diversifiering.

● **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?**

De bindande delarna i investeringsstrategin som används för att uppnå miljömässiga och sociala egenskaper är den gradvisa minskningen av koldioxidintensiteten i den likvida portföljen över tid enligt beskrivningen i avsnittet "Vilka miljömässiga och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?". SH Pension använder specifika analyser för att bedöma den nuvarande portföljens kapacitet för omställning, och investeringsbolagens potentiella framtida anpassningen till ett fossilfritt samhälle. Klimatscenarioanalys används för att bedöma den framtida effekten av vissa klimatförändringsscenarier, och framåtblickande analys av investeringsbolagen används för att undersöka effekterna av eventuella föreslagna investeringsbeslut på den likvida portföljens koldioxidexponering.

En fullständig lista över bindande element finns nedan:

- Uppnå nettonollsläpp av koldioxid före 2050
- Minst 48 % minskning från 2020 till 2030 mätt med koldioxidavtryck
- Minst 80 % minskning från 2020 till 2040 mätt med koldioxidavtryck
- Minst 10 % allokering till hållbara investeringar i den totala portföljen
- Minst 20 % allokering till hållbara investeringar i den likvida portföljen
- Ingen exponering mot exkluderade bolag eller sektorer

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

Ingen.

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

För den likvida portföljen används tredjepartsdataleverantörer för att identifiera investeringar som anses bryta mot UNGC-principerna (inklusive bolag som bryter mot FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) och beroende på hur allvarliga överträdelserna är eller sannolikheten för att lösa brottet inom en rimlig tidsram vill sådana företag läggas till i listan över exkluderade värdepapper.

Dessutom granskas och utvärderas underliggande fonder kvalitativt och måste följa standarder för god styrning i deras processer för val av värdepapper till portföljen. Detta gäller alla portföljer, inklusive fastigheter och alternativa investeringar.



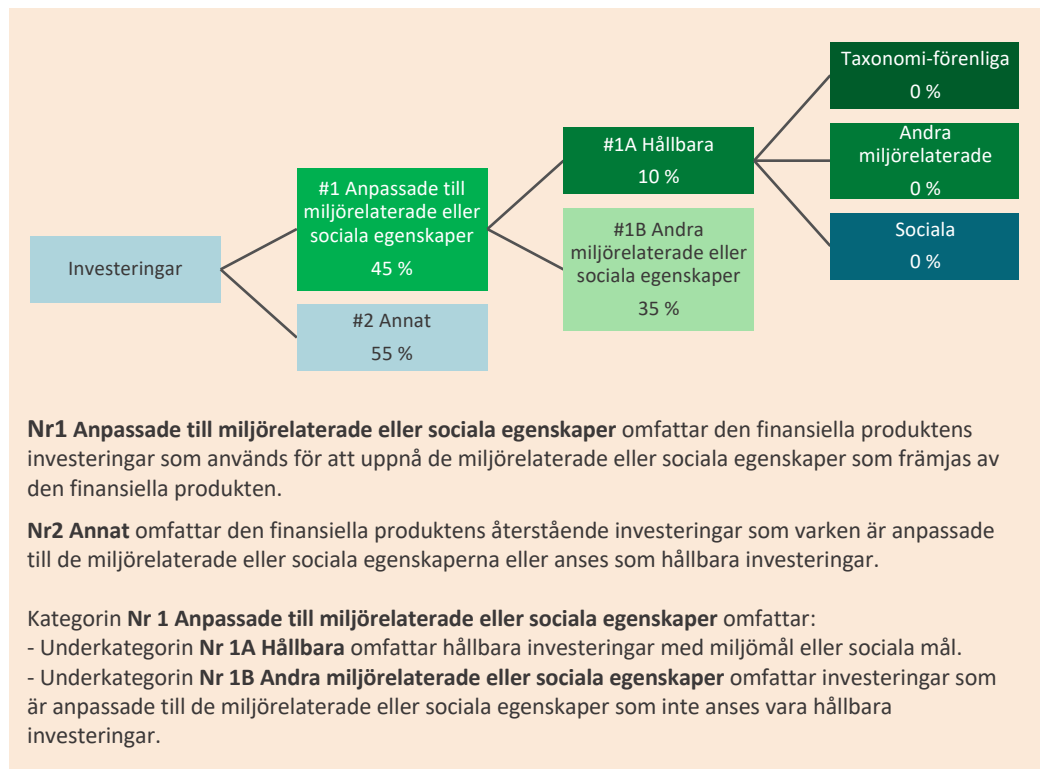
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Likvid portfölj:

Vi avser att uppnå våra miljömässiga och sociala egenskaper genom den likvida portföljen. I den likvida portföljen kommer minst 90 % att anpassas till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Den likvida portföljen kommer att investera minst 20 % i hållbara investeringar. Den återstående andelen av den likvida portföljen kan omfatta nödvändiga likvida tillgångar för effektiva portföljförvaltningsändamål, t. ex. likvida medel och derivat.

Total portfölj:

Den totala portföljen kommer att vara ca 50 % allokerad till likvida tillgångar. Detta innebär att ca 45 % av den totala portföljen kommer att anpassas till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Produkten kommer att investera minst 10 % av den totala portföljen i hållbara investeringar. Resterande andel av den totala portföljen inkluderar investeringar i fastigheter, alternativa investeringar och övriga likvida tillgångar och derivat för effektiv portföljförvaltning. Främjande av miljömässiga och sociala egenskaper i fastighets- och alternativa investeringar kommer att inkluderas i sinom tid.



Nr1 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.

Nr2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Utöver minimi allokeringen till hållbara investeringar finns det ingen specificerad tilldelning till miljö- eller sociala investeringar. De tre rutorna till höger visas därför som 0 %. Vår metodik inkluderar både miljömässiga och sociala investeringar, men det finns ingen bestämd minimallokering till taxonomi, miljö- eller sociala investeringar.

● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Eventuell användning av derivat bidrar inte till att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna produkt.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomi-förenliga 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 investeringsobjekten, 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?

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.

Omställingsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Produkten åtar sig för närvarande inte att göra investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomin. Rapporteringskraven enligt taxonomin fasas in över flera år. Hittills är datatäckningen för låg för att användas för investeringsbeslut.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

- Ja:
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej (se ovan kommentar om tillgång på data)

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Produkten åtar sig för närvarande inte att investera mer än 0 % av sina tillgångar i övergångs- och möjliggörande aktiviteter.

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 margnalen. 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 EU-taxonomin.



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

SH Pension Traditionell Förvaltning kommer att investera minst 10 % i hållbara investeringar med ett miljömål som inte överensstämmer med EU:s taxonomi och/eller hållbara investeringar med ett socialt mål. Vi mäter uppnåendet av de miljömässiga och sociala målen för hållbara investeringar genom deras positiva bidrag till ett eller flera FN:s globala mål för hållbar utveckling. Det är inte specificerat en andel till varken miljömässiga eller sociala mål separat, utan dom mäts ihop.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

SH Pension Traditionell Förvaltning kommer att investera minst 10 % i hållbara investeringar med ett miljömål som inte överensstämmer med EU:s taxonomi och/eller hållbara investeringar med ett socialt mål. Vi mäter uppnåendet av de miljömässiga och sociala målen för hållbara investeringar genom deras positiva bidrag till ett eller flera FN:s globala mål för hållbar utveckling. Det är inte specificerat en andel till varken miljömässiga eller sociala mål separat, utan dom mäts ihop.



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

50 procentenheter av de 55 % av tillgångarna som ingår i "Nr 2 Annat" är investeringar i fastigheter och alternativa investeringar. Alla investeringar i fastigheter genomgår en klimat- och miljöanalys, som informerar om klimatriskerna med fastigheterna, energiförbrukning, vattenanvändning och behandling, inomhusluftkvalitet med mera. Denna analys används för att säkerställa att inga egenskaper släpar efter. Den dagliga verksamheten är utlagd på en tredje part. Det krävs att tredjepartsleverantörer följer FN:s Global Compact. I alternativportföljen bedöms samtliga fonder kvalitativt utifrån deras förmåga att integrera hållbarhet i sina investeringsbeslut samt om de har robusta modeller för att säkerställa att underliggande bolag lever upp till förväntningar om ansvarsfullt företagande och styrning.

Resterande 5 procentenheter av 55 % av tillgångarna som ingår i "Nr 2 Annat" härrör från den likvida portföljen. Dessa investeringar omfattar nödvändiga likvida tillgångar för effektiva portföljförvaltningsändamål, t. ex. likvida medel och derivat. Minimiskydd för miljö och sociala frågor är inte tillämpliga på grund av investeringarnas natur.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Nej.

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



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

shpension.se/tjanstepension/traditionell-forvaltning/