SH Pension

Förköpsinformation

Premiebestämd tjänstepensionsförsäkring med traditionell förvaltning
Garanterade engångspremier i serie/engångspremier

SH Pension Tjänstepensionsförening startade 1946 som en pensionskassa för medlemmar inom Sveriges Köpmannaförbund och senare för medlemmar inom Svensk Handel. Sedan 1 juni 2021 är SH Pension Tjänstepensionsförening (SHP) en tjänstepensionsförening som vänder sig till företag, dess ägare och anställda.

Premiebestämd tjänstepensionsförsäkring med traditionell förvaltning – Garanterade engångspremier i serie/engångspremier tecknas hos SH Pension Tjänstepensionsförening (SHP), 802005–5631 som också är försäkringsgivare. Det är Finansinspektionen som utövar tillsyn över SHP:s verksamhet.

Förköpsinformationen gäller från och med den 1 januari 2024 till dess att annan information utkommer.

SH Pensions försäkringsrådgivare erbjuder rådgivning kring de produkter som vi tillhandahåller. Försäkringsrådgivare eller annan personal på SH Pension erhåller inte någon provision, eller annan ersättning, för de produkter eller tjänster som tillhandahålls och distribueras.

Ersättning till extern distributör

Våra försäkringar kan distribueras via egen säljkår eller via försäkringsförmedlare. När försäkring tecknas får förmedlaren en ersättning från SH Pension motsvarande en procentsats av inbetald premie. Därutöver får förmedlaren en årlig kundvårdsersättning som beräknas som en procentsats av det sammanlagda försäkringskapitalet.

Produkter

- Ålderspension utan återbetalningsskydd
- Ålderspension med återbetalningsskydd

Ålderspension

Ålderspension betalas ut från avtalad pensionsålder som vanligen är 65 år. Ålderspension betalas ut temporärt t ex under 5 eller 10 år, eller livsvarigt om så önskas.

Återbetalningsskydd

Återbetalningsskydd innebär att försäkringskapitalet utbetalas till insatt förmånstagare om den försäkrade avlider före försäkringstidens slut. Är försäkringen tecknad utan återbetalningsskydd upphör försäkringen vid dödsfall. Behållningen tillfaller försäkringskollektivet som en s k arvsvinst. Har man valt att teckna försäkringen utan återbetalningsskydd blir den egna ålderspensionen högre än om man väljer en försäkring med återbetalningsskydd.

Förmånstagare

Om försäkringen tecknas med återbetalningsskydd registreras det generella förmånstagarförordnandet ”I första hand make/maka/sambo, i andra hand barn”. Registrerad partner jämställs med make/maka.

Önskas ett annat förmånstagarförordnande ska det anmälas skriftligen till SHP på speciell blankett. Blanketten kan du beställa hem genom att mejla eller ringa oss.

Förmånstagare till försäkringen kan vara make/maka, f d make/maka, registrerad partner/f d registrerad partner, sambo/f d sambo samt barn och fosterbarn till någon av de uppräknade. Förmånstagare kan ej ändras genom testamente.

Optionsrätt

Om försäkringen är tecknad utan återbetalningsskydd ingår en optionsrätt i försäkringen som innebär att man har rätt att inom ett år efter inträffad familjehändelse ändra försäkringen till att även omfatta återbetalningsskydd, utan någon hälsoprövning. Denna rätt gäller fram till pensionsåldern, dock max 65 år.

Som familjehändelse räknas att man gifter sig, ingår registrerat partnerskap, blir sambo eller får barn. Önskar man lägga till återbetalningsskydd vid annat tillfälle krävs hälsoprövning.

Försäkringens ikraftträdande

SHP:s ansvarighet inträder när vi mottagit fullständiga ansökningshandlingar och träder ikraft när första premien har inbetalats, vilket ska ske inom 14 dagar från det att avisering har skett från SHP.

Premier

Premier kan antingen betalas som engångspremie eller som löpande engångspremie. Engångspremie kan betalas när som helst på försäkringen. Löpande engångspremie betalas enligt det betalningsintervall man önskar när man ansöker om försäkring, antingen månads- (via autogiro), kvartals-, halvårs- eller helårsvis. Minsta premie för löpande engångspremie är 200 kronor i månaden eller 2 000 kronor i engångspremie. Extra inbetalningar är tillåtna.

Premiebefrielse

Försäkringen kan inte kombineras med premiebefrielseförsäkring.

Indexerad premie

Indexerad premie kan tecknas fram till dess den försäkrade fyller 60 år, och om försäkringen är en tjänstepensionsförsäkring. Premien ändras på försäkringens årsdag (huvudförfallodag). Den årliga ändringen sker med samma procenttal som prisbasbeloppet förändrats sedan föregående årsdag, vid höjning dock med högst 10 procent. Ändringarna upphör det år den försäkrade fyller 64 år, om premiebetalningstiden sträcker sig så långt.

Traditionell förvaltning

Traditionell förvaltning innebär att man får en säker, trygg och stabil tillväxt på sina inbetalda premier. De inbetalda premierna placeras i en väl avvägd blandning av aktier, räntebärande värdepapper, alternativa investeringar och fastigheter. Vi kan därför garantera avkastning på en andel av inbetald premie och man kan dessutom få del av överskott i form av återbäring.

Kapitalet placeras enligt vår rådande marknadsbedömning. Försäkring med traditionell förvaltning har ett garanterat värde och ett försäkringskapital. Det garanterade värdet består av dina sammanlagda inbetalningar, till så stor andel som vi garanterar från tillfälle till annat – för närvarande 80 procent av inbetalda premier - ökad med den garanterade räntan och med avdrag för antagna risk- och driftskostnader samt avkastningsskatt. Den garanterade räntan är för närvarande 1,3 procent.

Traditionell förvaltning är lämplig för den som väljer säkerhet och inte själv vill ta investeringsrisken.

Hållbarhet

Integrering av hållbarhetsrisker

Enligt EU:s förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR) ska finansmarknadsaktörer informera sina kunder om hållbarhetsrisker och hanteringen av hållbarhetsfaktorer inom miljö, socialt ansvar och företagsstyrning.

För SH Pension är ansvarsfulla investeringar en förutsättning för att vi ska kunna erbjuda våra kunder långsiktiga tjänstepensionslösningar med god avkastning. Våra investeringsbeslut och bedömningen av finansiella, miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrisker baseras på våra kunders intressen och det innebär att vi ställer motsvarande krav på och övervakar våra utvalda samarbetspartners, externa förvaltare och utvalda fonder. Se vår policy för hållbara investeringar på www.shpension.se

Hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten varierar, bland annat beroende på typ av investering.

Nedan listas exempel på hur hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbesluten för traditionellt förvaltad försäkring:

- Klimatriskanalys genomförs årligen för att identifiera och utreda hur totalportföljen är exponerad mot hållbarhetsrisker relaterad till klimatet. Denna ligger sedan till grund för SH Pensions beslut om strategisk allokering
- Investeringsbeslut görs även av utvalda externa kapitalförvaltare. SH Pension ställer vid val av dessa förvaltare och därefter löpande krav på att hållbarhetsrisker ska integreras i investerings besluten. Kvalitativa, detaljerade analyser genomförs löpande för att säkerställa att detta efterlevs.
- För att bygga upp robusta portföljer med en väldiversifierad sammansättning av bolag och kapitalförvaltare bedöms våra börsnoterade portföljer löpande utifrån exponering mot olika hållbarhetsrelaterade mätvärden. Analysen består bland annat i att övervaka om det finns koncentration av hållbarhetsrisker i delar av våra samlade portföljer och hur dessa utvecklar sig. Inom icke börsnoterade tillgångsslag behövs mer utveckling for att kunna genomföra samma analys, men det genomförs en liknande, kvalitativ analys.
- Inom fastigheter genomförs det årligen en riskkartläggning som inkluderar hållbarhetsaspekter och åtgärder som vidtas för att hantera risken om den skulle uppstå.

Med tanke på hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsprocessen bedömer SH Pension att hållbarhetsrisker inte kommer att ha någon väsentlig negativ inverkan på fondens långsiktiga avkastning. Bedömningen av hållbarhetsriskers inverkan på fondens resultat är emellertid svår att förutsäga och är föremål för inneboende begränsningar såsom tillgången till och kvaliteten på data. Vidare är hållbarhetsrisk en föränderlig, mångfacetterad riskkategori och hållbarhetsriskens sannolika inverkan på fondens resultat kan variera under fondens livstid.

Om hållbarhetsrelaterad information som lämnas innan avtal ingås

Försäkringen främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Information om försäkringens miljörelaterade och sociala egenskaper finns i hållbarhetsbilagan innan avtal ingås som finns i slutet av denna förköpsinformation.

Upplysningar om taxonomiförordningen

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer
SH Pension beaktar huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer (PAI) i investeringsbesluten. Som stöd för detta används en rad indikatorer för negativ påverkan på hållbarhet (PAI-indikatorer), vilka anges i SFDR, nivå 2 RTS, enligt vad som är tillämpligt.
I traditionell förvaltning beaktas PAI på olika sätt beroende på tillgångsslag. Punkterna nedan summerar vår strategi för att ta hänsyn till PAI:

- De underliggande innehaven i våra börsnoterade portföljer övervakas löpande med stöd av PAI-indikatorer, särskilt med fokus på bolagens profil vad gäller utsläpp av växthusgaser och klimat anpassning (PAI1-PAI6), händelser relaterade till UN Global Compact (PAI10) och jämställdhet i bolagens styrelser (PAI13). Varje PAI beaktas utifrån tillämplighet och relevans för investeringen.
- PAI-indikatorer är också vägledande för prioritering av ägarstyrningsaktiviteter, inom områden som rör klimatförändringar, föroreningar och nedbrytning av naturresurser (inklusive biologisk mångfald och naturkapital), mänskliga rättigheter och arbetsmetoder, anpassad ersättning och incitament samt transparent redovisning av väsentliga hållbarhetsrelaterade faktorer. Resultatet av övervakningen av PAI-indikatorerna kommuniceras av Mercer, vår utvalda partner, till de utsedda förvaltarna som i sin tur genomför de prioriterade ägarstyrningsaktiviteterna. Mercer övervakar att de utsedda förvaltarna genomför ägarstyrningsaktiviteterna.
- För att undvika att finansiera företag med oacceptabla negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer exkluderar vi följande från vårt investeringsuniversum:
- Företag som är involverade i kontroversiella vapen, tobak, pornografi samt icke medicinsk cannabis

- Företagen som trots anmodan från våra utsedda förvaltare fortsatt bryter mot UN Global Compact.
- I våra direktägda fastigheter beaktar vi PAI vad gäller energieffektivitet (PAI18) och potentiella utsläpp som kan ha negativ påverkan på mark, vatten, luft och inomhusmiljö.
- För att minska våra fastigheters negativa effekter prioriteras energieffektivisering i existerande fastighetsportfölj.

I vissa fall är det inte praktiskt möjligt eller proportionerligt att beakta PAI. Detta kan inträffa i vissa specifika investeringsstrategier på grund av strategiinriktning eller om uppgifterna för närvarande inte är tillgängliga för tillgångsklassen, vilket i dagsläget är fallet för våra alternativa investeringar. Genom vår portföljförvaltare, Mercer, övervakar vi utvecklingen av marknadspraxis och nya metoder och avser att beakta PAI när tillräckliga data är tillgänglig för oss.

SH Pension kommer att rapportera PAI enligt EU:s förordning (2019/2088) årligen.
Läs mer om vårt hållbarhetsarbete på www.shpension.se

Utbetalning

Utbetalning kan ske tidigast vid 55 års ålder och utbetalningstiden måste vara minst fem år. Pensionens storlek är beroende av värdet på försäkringen som finns när utbetalning ska ske.

Information

Pensionsbesked lämnas en gång per år.

Ångerrätt

Kunden har rätt att inom 30 dagar från det att försäkringsbrev mottagits ångra köpet. Återbetalning sker då av inbetald premie minus eventuella outtagna avgifter. Anmälan om uppsägning av försäkring ska ske skriftligen till SHP.

Avgifter

Kostnader täcks genom att dels ta ut avgift på sparkapitalet, dels att ta ut avgifter på de premier som inbetalas. Den avgift som årligen tas ut av sparkapitalet är 0,6 %. Avgiften som tas ut på inbetalda premier är beroende av om premien är en engångsinbetalning eller en löpande inbetalning, samt storleken på den inbetalda premien.

- Vid engångsinbetalningar tas 1% ut i premieavgift
- På inflyttat kapital från annan försäkringsgivare tas ingen premieavgift ut

På löpande premier, som betalas månads-, kvartals-, halvårs- eller helårsvis bestäms avgiften av den avtalade årspremien.

Premieavgift på löpande premie				
Avtalad årspremie kr	0 - 72 000	72 001 - 120 000	120 001 - 240 000	över 240 000
Avgift	2 %	1,5 %	1 %	0 %

Försäkring som tecknas via förmedlare kan ha avvikande avgifter. Den erlagda avgiften framgår av det årliga ”Pensionsbeskedet”.

Avkastningsskatt

Årligen under försäkringstiden uttas en avkastningsskatt. Skatteunderlaget utgörs av försäkringens värde vid ingången av beskattningsåret multiplicerat med den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före beskattningsåret. Om den genomsnittliga statslåneräntan föregående år understiger 0,5 % används i stället 0,5 %. Skatteunderlaget beskattas sedan med 15 %. 2024 års avkastningsskatt är 0,372 %.

Ändring, återköp, belåning och pantsättning

Ändringar av gällande försäkringsavtal kan ske enligt de regler SHP tillämpar vid ändringstidpunkten. Reglerna i inkomstskattelagen vad beträffar ändring av pensionsförsäkring måste också iakttas. Vissa ändringar kan medföra hälsoprövning. Försäkringen kan i princip inte återköpas. Tjänstepensionsförsäkring får inte belånas eller pantsättas.

Skatteregler Privat pension

Den privata avdragsrätten är från och med 2016 slopad.

Skatteregler Tjänstepension

Kostnaden för tjänstepensionen är avdragsgill inom ramen för inkomstskattelagen. Avdraget är högst 35 procent av den anställdes pensionsgrundande lön enligt pensionsavtalet. Avdraget får dock högst uppgå till motsvarande 10 prisbasbelopp (573 000 kr för inkomståret 2024) under beskattningsåret. Den anställde betalar inkomstskatt när utbetalningen av försäkringen påbörjas.

Felaktiga och ofullständiga uppgifter

Om felaktiga eller ofullständiga uppgifter om förhållanden som är av betydelse för bedömningen av försäkringen lämnats, kan detta medföra försäkringens ogiltighet eller andra begränsningar i SH Pensions ansvar enligt försäkringsavtalslagen (FAL).

Flyttregler

Regler för Premiebestämd tjänstepensionsförsäkring med traditionell förvaltning – engångspremier i serie

Alla tjänstepensionsförsäkringar daterade efter 2006-08-31 har flytträtt enligt nedan. Flytt medges endast till annan tjänstepensionsförsäkring. Försäkringstagaren har rätt att få hela försäkringskapitalet i sin tjänstepensionsförsäkring överförd till en befintlig eller nytecknad tjänstepensionsförsäkring hos annan försäkringsgivare. Flytt medges endast av försäkringens hela kapital, dvs delflytt medges inte. Försäkring där kapital flyttas betraktas som återköpt och avslutad hos SHP. Flytt medges först ett år efter försäkringens tecknande (dateringsdag).

Vid flytt av försäkringar som är utan återbetalningsskydd krävs godkänd hälsoprövning för att flytt ska medges.

Flyttavgifter	
Fast administrativ avgift	1 000 kr
År 1	Ingen flytträtt
År 2 till 5	1 %
År 6 och framåt	Endast den fasta avgiften - 1 000 kr

Om försäkringen som ska flyttas är under utbetalning tas ytterligare en avgift ut – 1 000 kr.
Med flyttillfälle avses det tekniska datum då en eller flera försäkringar flyttas från SH Pension Tjänstepensionsförening.

Marknadsvärdesjustering

Vid de tillfällen konsolideringen hos SHP understiger 100% vid flyttillfället gör SHP en marknadsvärdesjustering av det försäkringskapital som ska flyttas ut med lika många procentenheter som konsolideringen understiger 100%.

Behandling av personuppgifter

SHP kommer att behandla vissa personuppgifter om försäkringstagare, försäkrad, medförsäkrad, premiebetalare och förmånstagare såsom t ex allmänna namn och adressuppgifter, personnummer och i

förekommande fall hälsotillstånd. Uppgifterna används för att kunna fullgöra avtalet, ge en god service, marknads- och kundanalys samt i övrigt kunna uppfylla de krav som ställs på verksamheten. Uppgifterna kan komma att uppdateras genom externa register, t ex SPAR. I övrigt behandlas personuppgifter av SHP enligt reglerna i dataskyddsförordningen (GDPR) och svensk dataskyddslagstiftning. Personuppgiftsansvarig är försäkringsgivaren.

Du har rätt att få ut information om vilka personuppgifter försäkringsgivaren har om dig. Du har också rätt att begära rättelse av felaktiga personuppgifter.

Ytterligare information om vår behandling av dina personuppgifter finns på www.shpension.se.

Om vi inte är överens

SH Pension försöker alltid hålla en så god service som möjligt i alla försäkringsfrågor. Vi försöker utföra vårt arbete med noggrannhet och så snabbt och korrekt som möjligt. Missförstånd och problem går dock inte alltid att undvika. Dessa går ofta att klara upp genom ett telefonsamtal eller kompletterande uppgifter.

Kontakta i första hand den på SH Pension du har varit i kontakt med på Kundservice eller någon av våra rådgivare.
Är man fortfarande missnöjd kan man som försäkringstagare vända sig skriftligen till SH Pensions kundklagomålsansvarige:

SH Pension
attn: Kundklagomålsansvarig
Box 17197
104 62 Stockholm
Telefon: 010 - 471 87 70
eller e-post: kundklagomalsansvarig@shpension.se

Att framföra klagomål är kostnadsfritt. Mer information finns på www.shpension.se.

Om man ändå inte är nöjd med SH Pensions hantering av ett ärende kan man vända sig till Allmänna reklamationsnämnden med tvistefrågor så länge de inte är av medicinsk karaktär.

ARN, Box 174, 101 23 Stockholm
telefon: 08 – 508 860 00
e-post: arn@arn.se
www.arn.se

Tvistefrågor av medicinsk karaktär prövas av Personförsäkringsnämnden.
Möjlighet finns också att vända sig till domstol för att få ett ärende prövat. Eventuella ombudskostnader kan oftast ersättas genom rättsskyddet i hemförsäkringen och då betalas endast självrisken.

Kostnadsfri rådgivning i försäkringsfrågor får man också av Konsumenternas försäkringsbyrå.

Konsumenternas Försäkringsbyrå, Box 24215, 104 51 Stockholm
telefon: 0200 – 22 58 00
www.konsumenternas.se
Vill man komma i kontakt finns kontaktformulär på deras hemsida.

Man kan också få svar på försäkringsfrågor hos Konsumentverkets ”Hallå Konsument” som finns på
www.hallakonsument.se
telefon: 0771-525 525
e-post: info@hallakonsument.se
Den kommunala konsumentvägledaren kan också ge råd och information.

Finansinspektionen utövar tillsyn över försäkringsföretagen.
Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm
telefon 08-408 980 00
e-post: finansinspektionen@fi.se
www.finansinspektion.se

Konsumentverket övervakar efterlevnaden av marknadsföringslagen (2008:486).
Konsumentverket/KO, Box 48, 651 02 Karlstad
telefon: 0771-42 33 00
e-post: konsumentverket@konsumentverket.se
www.konsumentverket.se

Kontaktuppgifter till SH Pension

Försäkringsgivare och personuppgiftsansvarig är
SH Pension Tjänstepensionsförening
organisationsnummer: 802005-5631

Postadress

Box 17197
104 62 Stockholm

Besöksadress

Brännkyrkagatan 14 A
118 20 Stockholm

E-post och telefon

kontakt@shpension.se
010 - 471 87 70

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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ 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:** ___%

☒ **Nej**

☒ 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**

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.

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, arbetstagarrättigheter 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.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnående av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rettigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi säkerställar 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 företagens 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 ojusterad löneskillnad mellan könen).

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 riktilinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskriving:

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-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 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?

x 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. Våran 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 denne 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 samhelle. 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 nettonollutsläpp 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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomi-förenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **Omsättning,** vilket återspeaglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **Kapitalutgifter** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omsta¨lling till en grön ekonomi
- **Driftsutgifter,** som återspeglar investeringsobjektens gröna operative verksamheter

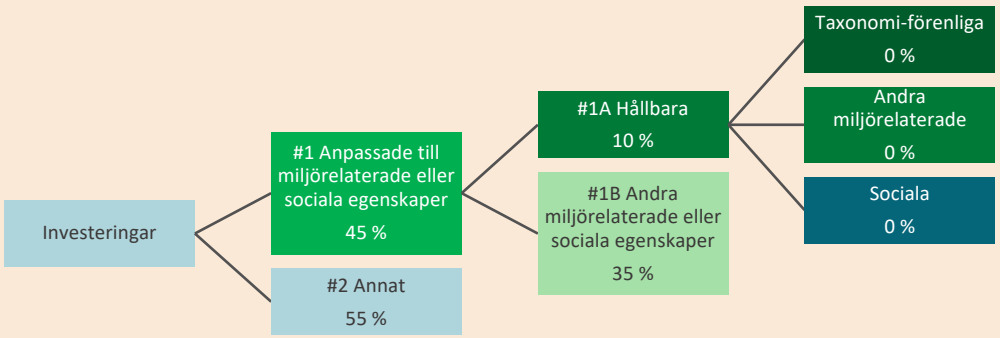
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

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 minimiallokering 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.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

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-taxonomin[1]?

- [ ] Ja:
  - [ ] I fossilgas
  - [ ] I kärnenergi
- [x] 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 marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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.

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 specificierat 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 specificierat 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 minimskyddsåtgärder?

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 procenenheter 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?

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

Nej.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
shpension.se/tjanstepension/traditionell-forvalting/