

# Hållbarhetsrelaterade upplysningar – Länsförsäkringar Globala Mål Index

LEI-kod 549300SQTS68Q5MEV614

Det här dokumentet innehåller information om hållbara investeringar, i enlighet med artikel 10 i Disclosureförordningen (SFDR<sup>1</sup>). En hållbar investering definieras i SFDR som en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

## Innehåll

Sammanfattning.....	2
Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering.....	3
Den finansiella produktens mål för hållbara investeringar .....	3
Investeringsstrategi.....	3
Andel av investeringar.....	4
Övervakning av mål för hållbar investering .....	7
Metoder .....	7
Datakällor och databehandling .....	8
Begränsningar för metoder och data.....	9
Due diligence .....	9
Policyer för engagemang.....	9
Valt referensvärde.....	10
Uppnåendet av målet för hållbar investering .....	11

<sup>1</sup> Disclosureförordningen (EU 2019/2088) och dess tekniska standarder (EU) 2022/1288

## Sammanfattning

Denna finansiella produkt har hållbara investeringar som mål.

Fonden är en aktieindexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SOLACTIVE DEVELOPED MARKETS ISS ESG SDGCLIMATE FOCUS INDEX så nära som möjligt. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen på de globala aktiemarknaderna med hänsyn taget till specifika hållbarhetskrav.

Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser samtidigt som enbart bolag med positivt bidrag till FNs globala mål för en hållbar utveckling inkluderas i indexet.

Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas för att säkerställa att övergripande bidraget till FNs globala hållbarhetsmål är 50% bättre och växthusgasintensiteten är minst 50% lägre än för ett relevant brett marknadsindex, det vill säga ett index som investerar på de globala aktiemarknaderna. Urval och viktning för FNs globala mål görs genom att för samtliga innehav som fonden kan investera i, tas ett betyg mellan -10 till +10 fram. Betyget anger om bolaget har en total positiv eller negativ påverkan på FNs globala mål. Analysen genomförs av ISS ESG och samtliga 17 mål ingår i analysen. Hänsyn tas både till bolagens produkter och tjänster, deras operationella verksamhet samt bolagens inblandning i tidigare incidenter.

Fonden är en aktieindexfond som förvaltas med syfte att över tid ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Fonden tillämpar följande investeringsstrategi för att uppfylla målet om hållbar investering:

Fonden och dess index syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser samtidigt som enbart bolag med positivt bidrag till FNs globala mål för en hållbar utveckling inkluderas i indexet

Inom ramen för strategin "välja bort" tillämpas i indexkonstruktionen olika exkluderingskriterier för att exkludera bolag av olika hållbarhetsskäl, exempelvis klimatskäl.

Inom ramen för strategin påverka ryms reaktivt (incidentdrivet) och proaktivt påverkansarbete rörande olika hållbarhetsfaktorer.

Tillgångsallokeringen utgår från fondens investeringsstrategi och dess målsättning om att minska utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser genom att, så nära som möjligt, följa SOLACTIVE DEVELOPED MARKETS ISS ESG SDGCLIMATE FOCUS INDEX. Uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar baseras dels på målsättningen om minskning av utsläpp av koldioxid och växthusgaser på fondnivå, dvs fonden betraktad som en helhet. Utöver det kan även enskilda innehav anses vara hållbara investeringar baserat på att de har ett signifikant positivt bidrag till något utav FN 17 globala mål. Det omfattar både miljömässiga och sociala mål.

## Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

Investeringar i bolag som inte träffas av Länsförsäkringar Fondförvaltnings (Fondbolagets) exkluderingskriterier anses inte orsaka någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

Se information om exkluderingskriterier under beskrivning av investeringsstrategin nedan.

Investeringar kan orsaka betydande negativa konsekvenser inom ytterligare områden. I dagsläget saknas standardiserade gränsvärden för flera områden. Varefter gränsvärden utvecklas för fler områden kommer även dessa att inkluderas i bedömningen av om investeringen orsakar skada på något socialt eller miljömässigt mål.

## Den finansiella produktens mål för hållbara investeringar

Fonden är en aktieindexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SOLACTIVE DEVELOPED MARKETS ISS ESG SDGCLIMATE FOCUS INDEX så nära som möjligt. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen på de globala aktiemarknaderna med hänsyn taget till specifika hållbarhetskrav.

Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser samtidigt som enbart bolag med positivt bidrag till FNs globala mål för en hållbar utveckling inkluderas i indexet.

Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas för att säkerställa att övergripande bidraget till FNs globala hållbarhetsmål är 50% bättre och växthusgasintensiteten är minst 50% lägre än för ett relevant brett marknadsindex, det vill säga ett index som investerar på de globala aktiemarknaderna. Urval och viktning för FNs globala mål görs genom att för samtliga innehav som fonden kan investera i tas ett betyg mellan -10 till +10 fram. Betyget anger om bolaget har en total positiv eller negativ påverkan på FNs globala mål. Analysen genomförs av ISS ESG och samtliga 17 mål ingår i analysen. Hänsyn tas både till bolagens produkter och tjänster, deras operationella verksamhet samt bolagens inblandning i tidigare incidenter.

## Investeringsstrategi

Fonden är en aktieindexfond som förvaltas med syfte att över tid ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Fonden tillämpar följande investeringsstrategi för att uppfylla målet om hållbar investering:

Fonden och dess index syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser samtidigt som enbart bolag med positivt bidrag till FNs globala mål för en hållbar utveckling inkluderas i indexet.

Inom ramen för strategin "välja bort" tillämpas olika exkluderingskriterier i indexkonstruktionen för att exkludera bolag av olika hållbarhetsskäl, exempelvis klimatskäl.

Exkluderingskriterierna omfattar:

- Kontroversiella vapen – omsättningsgräns 0%
- Vapen – omsättningsgräns 5%

- Fossila bränslen (utvinning, produktion och förbränning av kol, olja och gas)
- Produktion av tobaksprodukter – omsättningsgräns 5%
- Spel om pengar – 5%
- Bolag som brutit mot internationella konventioner och inte visar förändringsvilja

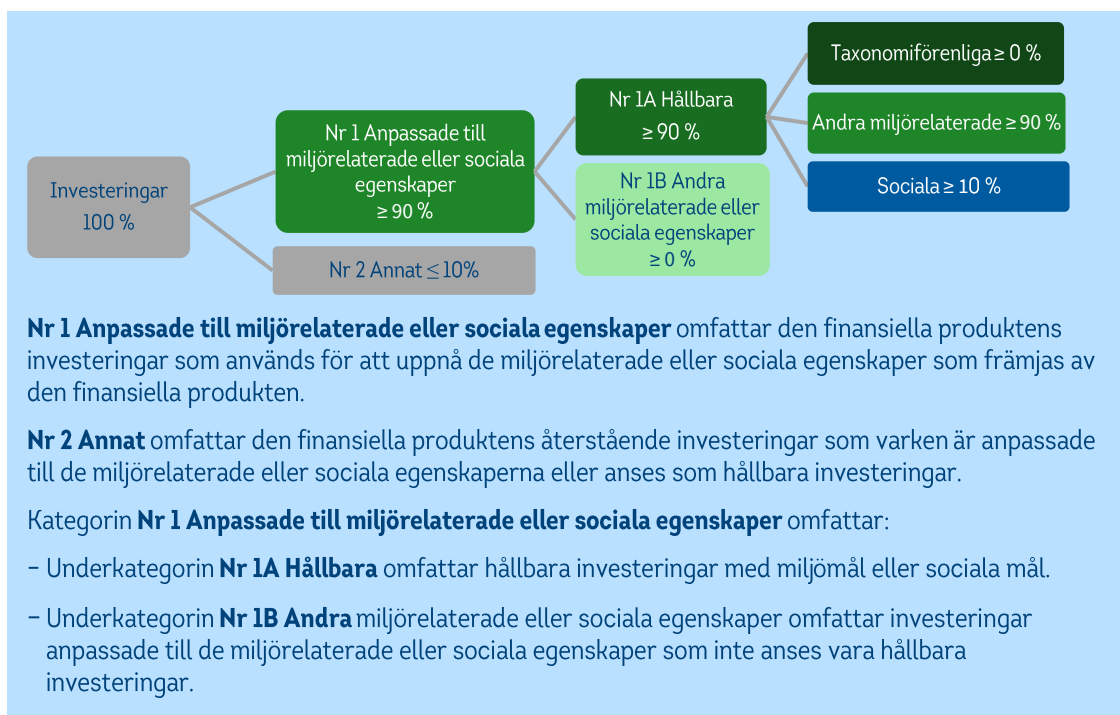
Inom ramen för strategin påverka har våra specialister inom ansvarsfulla i investeringar, ägarstyrning och förvaltare löpande dialoger och möten med bolag för att påverka dem i en mer hållbar riktning. Dialogerna omfattar ett brett spektrum av hållbarhetsfrågor och sker både reaktivt om en incident har inträffat, eller proaktivt inom våra prioriterade påverkansområden. Dialogerna utgår från vad som har identifierats i hållbarhetsanalysen som svaga områden inom vilka bolaget bör förbättras, samt fondbolagets fokusområden.

Dialoger hålls även tillsammans med andra investerare eller inom ramen för investerarnätverk och andra samarbeten. Genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor bedriver Fondbolaget en aktiv och ansvarsfull ägarstyrning.

Mer information om de ansvarsfulla investeringsstrategierna finns här:  
<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/hallbarhet--forskning/ansvarsfullainvesteringar/ansvarsfulla-investeringsstrategier/>

## Andel av investeringar

Den angivna tillgångsallokeringen utgår från fondens investeringsstrategi och dess målsättning om att minska utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser genom att, så nära som möjligt, följa SOLACTIVE DEVELOPED MARKETS ISS ESG SDGCLIMATE FOCUS INDEX. Uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar baseras dels på målsättningen om minskning av utsläpp av koldioxid och växthusgaser på fondnivå, dvs fonden betraktad som en helhet. Utöver det kan även enskilda innehav anses vara hållbara investeringar baserat på att de har ett signifikant positivt bidrag till något utav FN 17 globala mål. De omfattar både miljömässiga och sociala mål.



Derivat används inte för att uppnå målet för hållbara investeringar. De derivat som används i fonden ingår i kategorin Nr 2 Annat.

Minimiandelen investeringar i taxonomiförenliga investeringar planeras minst vara 0 procent av fondens marknadsvärde i väntan på att tillförlitlig information om bolags taxonomiförenlighet blir lättillgänglig.

Om fonden investerar i taxonomiförenlig verksamhet kommer taxonomiförenligheten uttryckas som andel av investeringsobjektens omsättning.

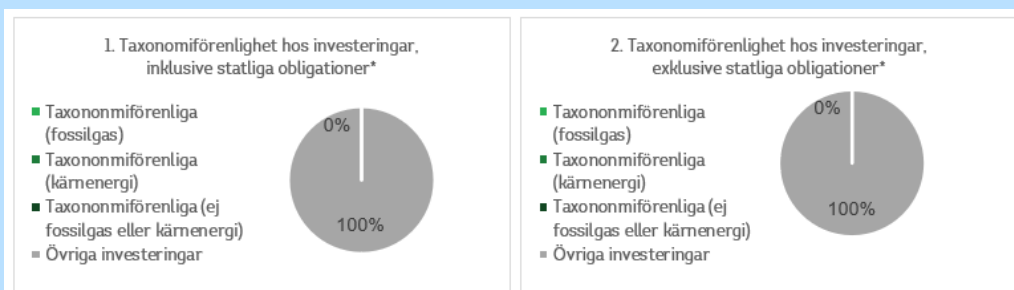
Fondens eventuella faktiska andel i taxonomiförenliga investeringar kommer baseras på offentlig publicerad information som granskats av investeringsobjektens egna revisorer eller annan tredje part, varför Fondbolaget inte anlitar revisorer eller annan tredje part för att granska att investeringarna efterlever EU-taxonomin krav.

Om information om i hur hög grad investeringarna är taxonomiförenliga inte är lättillgänglig genom offentliga upplysningar från investeringsobjekt inhämtar Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Fondbolaget motsvarande information direkt från investeringsobjekten eller från tredjepartsleverantörer.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterade verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>

- Ja:  
 i fossilgas     i kärnenergi  
 Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonominpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonominpassningen med auseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen endast med auseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



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

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

Minimiandelen investeringar i hållbara investeringar med miljömål som inte är taxonomiförenliga beräknas minst vara 90 procent av fondens marknadsvärde. Uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar relaterar till målsättningen om minskning av utsläpp av koldioxid och växthusgaser på fondnivå, d.v.s. fonden betraktad som en helhet. Utöver det kan även enskilda innehav anses vara hållbara investeringar baserat på att de har ett signifikant positiv bidrag till något utav FN 17 globala mål. Det omfattar både miljömässiga och sociala mål.

Minimiandelen investeringar i socialt hållbara investeringar enligt regelverket för hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation) definition beräknas minst vara 10 procent av fondens marknadsvärde. Att fonden som helhet anses vara

<sup>2</sup> 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.

hållbara investeringar eftersom den följer ett index med mål om minskade koldioxidutsläpp innebär att den här delen av fonden anses vara både miljörelaterade och sociala hållbara investeringar.

I kategorin "Nr 2 Annat" samlas de investeringar som investeringsstrategins bindande delar inte tillämpas på. Dessa utgörs av kassa och derivat.

## Övervakning av mål för hållbar investering

För att uppnå mål för hållbara investeringar tillämpar Länsförsäkringar sitt arbetssätt för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning. Information om de hållbarhetsindikatorer som används för att följa upp fondens mål för hållbara investeringar framgår i nästa avsnitt.

Fondbolagets Riskhanteringsfunktion övervakar dagligen att fondens förvaltas utifrån valt referensvärde vilket innebär att målet om reducering av koldioxid och andra växthusgaser samt bidrag till FNs globala mål efterlevs samt att fonden följer sina bestämmelser om exkludering av bolag.

Fondens koldioxidintensitet följs upp kvartalsvis och rapporteras minst årsvis.

Fondens andel i hållbara investeringar följs upp och rapporteras minst årsvis. Uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar relaterar till målsättningen om minskning av utsläpp av koldioxid och växthusgaser på fondnivå, d.v.s. fonden betraktad som en helhet. Utöver det kan även enskilda innehav anses vara hållbara investeringar baserat på att de har ett signifikant positivt bidrag till något utav FN 17 globala mål. Det omfattar både miljömässiga och sociala mål. Andel av fondens värde som investeras i bolag med signifikant positivt bidrag till FNs globala mål rapporteras årsvis.

Fondens innehav genomlysas halvårsvis gällande överträdelser mot internationella överenskommelser så som FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Därutöver får Fondbolaget information från extern analysleverantör när nya incidenter inträffar som kan innebära överträdelser mot internationella överenskommelser.

## Metoder

Fondbolaget använder en datadriven metod, där man använder data från tredjepartsaktörer, för att konstruera en exkluderingslista. Alla investeringsobjekt genomlysas mot en extern databas som innehåller data om företagets intäktströmmar. De bolag som har mer än fem procent av sina intäktströmmar från exkluderade verksamheter exkluderas från fonden.

För att mäta fondens andel i hållbara investeringar i form av bidrag till FNs globala mål tas ett betyg mellan -10 till +10 fram för samtliga bolag som fonden kan investera i. Betyget anger om bolaget har en total positiv eller negativ påverkan på FNs globala mål. Analysen genomförs av ISS ESG och samtliga 17 mål ingår i analysen. Hänsyn tas både till bolagets produkter och tjänster, deras operationella verksamhet samt bolagets inblandning i tidigare incidenter. Bolag med betyg 5 eller bättre bedöms som hållbara investeringar. Metoden för att identifiera exkluderade bolag som beskrivs ovan används också för urvalsprocessen som definierar en trovärdig hållbar investering. Bolag som omfattas av Fondbolagets exkluderingskriterier bedöms inte vara hållbara investeringar.

För redovisning av fondernas koldioxidintensitet används det nyckeltal (Weighted average carbon intensity). Nyckeltalet visar fondens exponering mot koldioxidintensiva företag uttryckt som summan av koldioxidutsläpp (mätt i ton) i relation till respektive bolags omsättning per miljoner sek (ton CO<sub>2</sub>e/m USD) och multiplicerat med bolagets andel av fonden.

Den data som använts är för de växthusgaser (greenhouse gases, GHG) som ingår i GHG Protokoll (Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard) omräknade till koldioxidekvivalenter. Data avser Scope 1 och 2, det vill säga direkta utsläpp samt indirekta utsläpp från konsumtion av el, värme och ånga.

För andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag används en metod som baseras på analys av nyhetsartiklar vilka indikerar investeringsobjektens involvering i överträdelser av ovan nämnda överenskommelser. Alla de kontroverser som bedöms vara "höga" eller "mycket höga" kategoriseras som potentiella överträdelser. En analytiker gör sedan en kvalitetsbedömning för att validera om det rör sig om en överträdelse av överenskommelserna.

## Datakällor och databehandling

I dagsläget används flera datakällor för både de hållbarhetsindikatorer som är integrerade i konstruktionen av fondens referensvärde samt för de indikatorer för som används för att följa upp fonden mål om hållbara investeringar.

Den data gällande exkluderade verksamheter, koldioxidintensitet samt bidrag till FN:s globala mål som används i konstruktionen av fondens referensvärde inhämtas från ISS ESG.

För att identifiera bolag inom exkluderade verksamheter samt för att följa upp fondens hållbarhetsindikatorer används:

- Licensierade data från tredjepartsleverantör så som till exempel, Clarity AI, Morningstar/Sustainalytics och ISS ESG.
- I vissa fall portföljbolagens egna redovisningar och eller hemsidor.

De externa dataleverantörerna och andra datakällor bedöms på löpande basis för datakvalitet, täckning och andra attribut. Större avvikelser i datan fångas upp vid den regelbundna uppföljningen av utfallet för de finansiella produkterna.

Andelen estimerad data skiljer sig åt mellan olika finansiella produkter och varierar beroende på hur innehaven fördelar sig. Andelen förändras även kontinuerligt eftersom estimat görs per investering, och fondens exponering mot varje respektive investering förändras

Även om vi ger rapporterade data prioritet över uppskattade data, lägger vi emellertid i en viss utsträckning vår tillit på uppskattningar och uppskattade data som kommer från våra externa dataleverantörer där rapporterade data inte finns tillgängliga eller är av adekvat kvalitet.

Andelen estimerad data förväntas sjunka med tiden.



## Begränsningar för metoder och data

Då flertalet av de metoder som används bygger på data som köps in och licensieras av dataleverantör har Länsförsäkringar ett stort beroende av den data som levereras av olika leverantörer. Om data från en dataleverantör är felaktig finns det begränsade möjligheter för Fondbolaget att systematiskt identifiera och rätta till den. Enbart större avvikelser kan i dagsläget fångas upp. I de fall där en dataleverantör saknar täckning för exempelvis ett portföljbolag finns möjlighet att addera data från andra dataleverantörer, publika källor och eller portföljbolagets offentligt publicerade information, t.ex. hemsida och årsredovisning.

I dagsläget är en generell begränsning tillgången på tillförlitlig, jämförbar och komplett hållbarhetsdata särskilt för mindre investeringsobjekt. Det för i sin tur med sig att sådana investeringar påverkar täckning sett till marknadsvärde för de hållbarhetsindikatorer som angivits. Tillgängligheten kommer gradvis bli bättre i takt med att ny EU-reglering träder i kraft.

För att begränsa datakällornas begränsningar har vi säkerställt solida due diligence-kontroller avseende externa dataleverantörer. Valet av dataleverantör föregås av omfattande marknadsundersökningar där potentiella leverantörer bedöms utifrån kriterier såsom: kvalitet på data, täckning, säkerhet, metod, pris, tillförlitlighet och intressekonflikter.

## Due diligence

Fondbolaget identifierar och utvärderar väsentliga hållbarhetsrelaterade risker, inklusive huvudsakliga negativa konsekvenser, och möjligheter i sina fonders investeringar genom hållbarhetsinriktad genomlysning. Genomlysning sker regelbundet för befintliga investeringar och inför nyinvesteringar i vissa av Fondbolagets produkter. Genomlysningen sker utifrån:

- Fondbolaget gällande hållbarhetsrelaterade exkluderings- och omställningskriterier
- Överträdelse av FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande samt OECDs riktlinjer för multinationella företag och andra internationella konventioner
- Växthusgasintensitet<sup>3</sup>
- Taxonomiförenlighet

För den passiva förvaltningen där integreringen av hållbarhetsrisker är inbyggt i indexmetodiken sker due diligence-arbetet till stor del i samband med val av index och indexleverantör. I detta arbete säkerställer fondbolaget bland annat att de hållbarhetskrav som uppställts för produkten omfattas av indexmetodiken.

## Policyer för engagemang

Fondbolagets ägarstyrnings- och påverkansarbete i direktägda portföljbolag syftar till att bidra till det övergripande förvaltningsmålet och över tid till hållbart värdeskapande.

---

<sup>3</sup> För beräkning av fondernas växthusgasintensitet används nyckeltalet "viktad genomsnittlig koldioxidintensitet" (Weighted Average Carbon Intensity, WACI (ton CO<sub>2</sub>e/SEK mn)) och avser scope 1 och 2- CO<sub>2</sub>-utsläpp.

Fondbolagets ägarstyrning och påverkansarbete tar avstamp i den löpande bevakningen av omvärlds- och bolagshändelser, inklusive bolags arbete med hållbarhetsfaktorer. Den hållbarhetsinriktade genomlysningen i investeringsprocessen avser identifiera väsentliga händelser. Analyser och slutsatser från detta arbete utgör grunden för de olika former av ägarstyrning som Fondbolaget utövar. Ägarstyrningen omfattar:

- kontinuerlig dialog med styrelse och ledning om god bolagsstyrning,
- röstning på bolagsstämmor,
- deltagande i valberedningar,
- samarbete med andra aktieägare och kommunikation med relevanta intressenter i bolaget,
- reaktivt (incidentdrivet) och proaktivt påverkansarbete rörande olika hållbarhetsfaktorer.

Det reaktiva påverkansarbetet syftar till att portföljbolag ska upphöra med överträdelser av internationella konventioner och principer för ansvarsfullt företagande samt vidta förebyggande åtgärder. Det proaktiva påverkansarbetet syftar till att portföljbolag ska arbeta förebyggande med väsentliga hållbarhetsfaktorer, antingen risker eller möjligheter.

Om påverkan- och ägarstyrningsarbetet inte leder framåt kan olika eskaleringsåtgärder vidtas för att förbättra möjligheterna att påverka. Det kan till exempel handla om att inleda samarbete med andra investerare för att gemensamt åstadkomma större effekt. Som en sista utväg kan portföljbolag exkluderas. Exkluderingar gäller i alla direktinvesteringar och så långt som möjligt i indirekta innehav via externa fonder.

Läs mer om det ägarstyrnings- och påverkansarbetet Fondbolaget bedriver i *Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer*, se [Aktivt ägar- och påverkansarbete \(lansforsakringar.se\)](#)

## Valt referensvärde

Ett referensvärde har valts i syfte att uppnå den finansiella produktens mål för hållbara investeringar. Det referensvärde som valts är SOLACTIVE DEVELOPED MARKETS ISS ESG SDGCLIMATE FOCUS INDEX.

Referensvärdet syftar till att återspegla utvecklingen för bolag på aktiemarknaderna globalt med hänsyn taget till specifika hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser samtidigt som enbart bolag med positivt bidrag till FNs globala mål för en hållbar utveckling inkluderas i indexet.

Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas för att säkerställa att övergripande bidraget till FNs globala hållbarhetsmål är 50% bättre och växthusgasintensiteten är minst 50% lägre än för ett relevant brett marknadsindex, det vill säga ett index som investerar på de globala aktiemarknaderna. Urval och viktning utifrån FNs globala mål görs genom att bolag tilldelas ett betyg mellan -10 till +10. Betyget anger om bolaget har en total positiv eller negativ påverkan på FNs globala mål. Analysen genomförs av ISS ESG och samtliga 17 mål ingår i analysen. Hänsyn tas både till bolagens produkter och tjänster, deras operationella verksamhet samt bolagens inblandning i tidigare incidenter.

Mer information om indexet finns här:

[Solactive | Indices](#)

## Uppnåendet av målet för hållbar investering

Fonden har minskning av utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser som mål i enlighet med Art 9(3) SFDR. Målet uppnås genom att fonden förvaltas utifrån indexet SOLACTIVE DEVELOPED MARKETS ISS ESG SDGCLIMATE FOCUS INDEX.