

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Som en del i arbetet för att bidra till en mer hållbar samhällsutveckling ska LF Liv lämna hållbarhetsrelaterad information om sina finansiella produkter. Informationen beror på vilken hållbarhetskategori som produkten hör till. Nya Trad tillhör den ljusgröna kategorin som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.¹

Syftet med informationen är att du som kund bättre ska förstå hur LF Liv arbetar för att investeringarna i Nya Trad ska bidra till en hållbar utveckling.

Produktnamn: Traditionell Förvaltning - Nya Trad

Identifieringskod för juridiska personer: 5493000M8THYN8D51395

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: __ %**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål __ %**

Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 23 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



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

I enlighet med Nya Trads investeringsstrategi främjas investeringar med följande egenskaper:

Miljörelaterade egenskaper

- bekämpning av klimatförändringar
- hållbar energi och energieffektivisering
- ekosystem och biologisk mångfald
- hållbar användning av råvaror, vatten och mark
- motverkan av föroreningar och miljöfarligt avfall

¹ Disclosureförordningen (EU) 2019/2088. Regelverkets tre hållbarhets kategorier:

- Mörkgrön (artikel 9) - produkt som har hållbara investeringar som mål enligt regelverkets definition.
- Ljusgrön (artikel 8) - produkt som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, genom sina investeringar.
- Ingen färg (artikel 6) - produkt som beaktar hållbarhetsrisker, men som inte uppfyller kraven för en ljus- eller mörkgrön produkt, eller en finansiell produkt som inte beaktar hållbarhetsrisker.

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

Sociala egenskaper:

- hälsa och välbefinnande
- mänskliga rättigheter
- arbetsrätt och goda förhållanden mellan arbetsmarknadens parter
- efterlevnad av internationella konventioner gällande kontroversiella vapen
- affärsetik
- motverka korruption, penningtvätt och bestickning

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

I tabell 1 framgår ett urval av de hållbarhetsindikatorer som används för att följa upp de miljörelaterade och sociala egenskaper som Nya Trad främjar. Resultaten för hållbarhetsindikatorerna baseras på hållbarhetsdata för Nya Trads investeringar under referensperioden.

Tabell 1. Hållbarhetsindikatorer per egenskap

Egenskap	Hållbarhetsindikator	Resultat ²	
		2023	2022
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bekämpning av klimatförändringar 	Växthusgasintensitet (tCO ₂ e/mkr intäkter, scope 1-3 ³)	87,2	64,4
	Andel av investeringar med vetenskapliga klimatmål (%)	39,3	31,4
	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är verk-samma inom sektorn för fossila bränslen (%)	3,8	4,1
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hållbar energi och energieffektivisering 	Årlig produktion av förnybar energi (MWh)	Tillförlitliga uppgifter saknas	242 509
	Energibesparing i byggnader (MWh)		11 461
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ekosystem och biologisk mångfald ▪ Hållbar användning av råvaror, vatten och mark 	Yta hållbart skogsbruk (hektar)	14 028	20 233
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Motverkan av föroreningar och miljöfarligt avfall 	Reducerad mängd kväve och fosfor från avloppsvatten (kg)	Tillförlitliga uppgifter saknas	14 657
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hälsa och välbefinnande 	Andel av investeringar i investeringsobjekt vars omsättning från kommersiellt spel om pengar på kasinon, spelautomater och/eller poker som överstiger 5 procent	0	0
	Andel av investeringar i investeringsobjekt vars omsättning från produktion av tobaksprodukter överstiger 5 procent	0	0
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mänskliga rättigheter ▪ Arbetsrätt och goda förhållanden mellan arbetsmarknadens parter ▪ Affärsetik ▪ Motverka korruption, penningtvätt och bestickning 	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i överträdelser mot FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande eller OECDs riktlinjer för multi-nationella företag (%)	16,1	7,7
	Investeringar i stater som sammantaget bedöms vara auktoritära, icke fria, korrupta samt kränker mänskliga rättigheter	0	0
	Investeringar i jurisdiktioner på EUs förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet	0	0
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Efterlevnad av internationella konventioner gällande kontroversiella vapen 	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0	0

² Andelen av Nya Trads investeringar som ingår i beräkningsunderlaget för de olika hållbarhetsindikatorerna i tabell 1 varierar och beror på vilken sektor investeringen tillhör samt på tillgänglig data.

³ Scope 1: Direkta utsläpp från tillgångar som ägs eller kontrolleras av bolaget. Scope 2: Indirekta utsläpp från köpt elektricitet, ånga, fjärrvärme eller fjärrkyla. Scope 3: Övriga indirekta utsläpp som uppstår i leverantörsled eller när bolagets produkter används.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Skillnader i resultaten jämfört med tidigare perioder, se tabell 1, kan förklaras av förändringar i Nya Trads sammansättning av investeringar, förändringar i enskilda investeringarnas hållbarhetsdata, förändringar i tillgången av rapporterad hållbarhetsdata eller förändringar i modeller för att estimerar hållbarhetsdata.

Rapporteringen av hållbarhetsdata är under utveckling och investeringsobjekten har kommit olika långt i sitt arbete med att mäta, kvalitetsäkra och rapportera den. Detta innebär att data inte alltid finns för alla investeringar och att kvaliteten på tillgänglig data kan vara bristfällig. För att täcka upp för dessa brister använder LF Liv i bland estimerad data. Fram till dess att rapporteringen av hållbarhetsdata mognat kan förändringar i tillgänglig, kvalitetsäkrad data och utveckling av modeller för estimat medföra att förändringar i resultaten för hållbarhetsindikatorerna är oregelbundna och behöver analyseras närmare för att förstås. Nedan kommenteras förändringen jämfört med föregående år.

Bekämpning av klimatförändringar

Under 2023 har ett fåtal investeringsobjekt rapporterat en kraftigt uppskrivning av sina indirekta s.k. scope 3-utsläpp jämfört med 2022. Investeringsobjekten har i all väsentlighet inte förändrat sin verksamhet utan uppskrivningen beror främst på att investeringsobjektens egen rapportering har blivit mer precis. Utöver detta har LF Livs dataleverantörer utvecklat sina modeller för estimerar växthusgasintensitet, vilket också har inneburit en ökning i den estimerade växthusgasintensitetet. Sammantaget har Nya Trads växthusgasintensitet ökat sedan 2022.

Andelen investeringsobjekt med verifierade vetenskapliga klimatmål ökade samt andelen investeringsobjekt som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen minskade, vilket innebär att båda indikatorerna utvecklas i önskad riktning.

Hållbar energi och energieffektivisering

I arbetet med att sammanställa och kvalitetstesta data för hållbarhetsindikatorerna för denna egenskap bedömde LF Liv att tillförlitligheten i datan som osäker och valde att inte inkludera den i årets upplysningar.

Ekosystem och biologisk mångfald

Minskningen i yta hållbart skogsbruk beror främst på att Nya Trads exponering mot skogsbolag har reducerats till följd av strategiska allokeringförändringar under 2023.

Motverkan av föroreningar och miljöfarligt avfall

Se kommentar under egenskap Hållbar energi och energieffektivisering.

Mänskliga rättigheter, arbetsrätt, affärsetik och korruption

Till skillnad från övriga hållbarhetsindikatorer är resultatet för andelen av investeringar som har varit inblandade i överträdelser mot FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag inte svart eller vitt utan beroende av bedömningar och kan därför variera mellan dataleverantörer.

Ökningen jämfört med 2022 som rapporteras för Nya Trad beror främst på att flera av förvaltningsformens största investeringar av LF Livs dataleverantör bedöms ha varit involverade i överträdelser. Som referens har hållbarhetsindikator för globalt aktieindex (utvecklade marknader) under samma period ökat från cirka 12 procent till cirka 30 procent.

I det fall ett investeringsobjekt bedöms ha begått en överträdelse initierar LF Liv en analys för att reda ut vad som hänt. Indikatorn utgör därmed en grund för att prioritera möjligt påverkansarbete om faktisk överträdelse föreligger. För att investeringsobjektet ska hamna på LF Livs exkluderingslista räcker det inte med att det varit inblandade i överträdelser utan det måste också ha uppvisat ovilja att upphöra med överträdelsen eller vidta förebyggande åtgärder.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Syftet med Nya Trads hållbara investeringar är, utöver att bidra till att förbättra de långsiktiga avkastningsförutsättningarna, att bidra till ett urval av FN:s globala mål och motverka negativa konsekvenser för hållbar utveckling. De hållbara investeringarna finansierar olika miljö- och socialt inriktade projekt/verksamheter som på olika sätt främjar att dessa mål uppfylls.

Att bekämpa klimatförändringar, FN:s globala mål 13, är det mest prioriterade målet och således det som Nya Trads hållbara investeringar i störst utsträckning avser bidra till. Ytterligare utvalda globala mål kan främjas av Nya Trads hållbara investeringar.

Genom att tillämpa de ansvarsfulla investeringsstrategierna för inkludering och påverkan har Nya Trad bidragit till verksamheter som stödjer utvecklingen till de globala målen nedan och till taxonomins miljömål om begränsning av och anpassning till klimatförändringar.



Läs mer om de ansvarsfulla investeringsstrategierna på lansforsakringar.se/ansvarsfullainvesteringar under rubriken *Ansvarsfulla investeringsstrategier*.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?

LF Liv genomlyser regelbundet Nya Trads hållbara investeringar för att bedöma om de orsakar betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål. Under referensperioden bedömdes Nya Trads hållbara investeringar inte orsaka betydande skada för några andra miljörelaterade eller sociala mål genom att

- deras värden på indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorerna) inte bedömdes tillhöra de sämsta i sin bransch globalt;
- de inte var inblandade i allvarlig överträdelse mot internationella konventioner och överenskommelser, i synnerhet FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande och OECD:s riktlinjer för multinationella företag;
- de inte överträdde LF Livs exkluderingskriterier.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

LF Livs metod⁴ för att bedöma om en investering inte orsakar betydande skada innebär att den enskilda investeringens värden på PAI-indikatorerna⁵ jämförs med värdena för bolag/emittenter i samma sektor. Bolagen ingår som regel i globala aktieindex (utvecklade marknader). Emittenterna utgörs typiskt sett av över- eller mellanstatliga organisationer samt av svenska kommuner och regioner. Jämförelsen utgår både från placering och analys av de sektor-specifika förutsättningarna i relation till respektive PAI-indikator.

Om information om någon indikator inte varit lättillgänglig: LF Liv har samarbetat med olika tredjepartsleverantörer, externa förvaltare och har även fört direktdialoger med enskilda betydande investeringsobjekt för att säkerställa god dataförsörjning till indikatorerna. Om någon data saknats eller inte varit lättillgänglig kontaktades, beroende på förutsättningarna, antingen kontrakterade leverantörer, externa förvaltare och/eller de enskilda investeringsobjekten i syfte att samla in informationen som har behövts för att mäta PAI-indikatorerna.

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

De enskilda investeringsobjekten har, utifrån LF Livs kännedom och underlag från olika parter, agerat ansvarsfullt och efterlevt OECD:s riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Om ett investeringsobjekt som varit involverat i allvarlig överträdelse har vidtagit adekvata åtgärder för att både hantera överträdelserna och undvika framtida överträdelser har LF Liv bedömt investeringsobjektets agerande som ansvarsfullt.⁶

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.

⁴ I dagsläget finns ingen regulatorisk eller branschgemensam standard för vilka värden på de olika indikatorerna som innebär att en investering inte orsakar någon betydande skada. Lansforsäkringars bedömningsmetod är utformad utifrån tillgängligheten av data för indikatorerna. I takt med att regelverkskraven avseende rapportering av PAI-data utvecklas kommer datatillgängligheten förbättras och metoden vidareutvecklas.

⁵ Kontrollen har omfattat alla indikatorer i Kommissionens delegerade förordning (EU)2022/1288, bilaga 1, tabell 1-3 och eventuella andra indikatorer valda av Lansforsäkringar.

⁶ Nämnade riktlinjer och principer omfattar principerna och rättigheterna i de åtta grundläggande konventionerna som anges i Internationella arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.



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

LF Liv beaktade och hanterade huvudsakliga negativa konsekvenser för Nya Trads investeringar enligt investeringsstrategin (se Hållbarhetsrelaterade upplysningar på lansforsakringar.se/trad under rubriken Nya Trad). Investeringsstrategin innebär att de huvudsakliga negativa konsekvensområden som LF Liv prioriterat är utsläpp av växthusgaser, sociala förhållanden och personalfrågor, god hälsa och välbefinnande, sociala aspekter, styrning och mänskliga rättigheter.

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

Tabell 2. Hur beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer – översikt

Tillämpas på	Område	Indikator på huvudsaklig negativ konsekvens för hållbar utveckling	Hur huvudsakliga negativa konsekvenser beaktades ⁷
Investeringsobjekt	Utsläpp av växthusgaser	Investeringsobjektets växthusgasintensitet (PAI 1.3)	Genomlysning och integration - mål för utsläppsminskning och utveckling av utsläpp över tid Påverkan Inkludering - omställningskriterier för kraftförsörjnings- och energibolag Exkludering - exkluderingskriterier för fossila bränslen (energi-, gruv- och kraftbolag)
		Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (PAI 1.4)	
	Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FNs globala överenskommelse och OECDs riktlinjer för multinationella företag (PAI 1.10)	Genomlysning och integration Påverkan Exkludering - exkluderingskriterier för allvarlig normöverträdelse vid resultatlös påverkan
		Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) (PAI 1.14)	Exkludering - exkluderingskriterier för kontroversiella vapen
		God hälsa och välbefinnande	
	God hälsa och välbefinnande	Spel om pengar (andra indikatorer)	Exkludering - exkluderingskriterier för spel om pengar
		Tobak (andra indikatorer)	Exkludering - exkluderingskriterier för tobaksprodukter
Pornografi (andra indikatorer)		Exkludering - exkluderingskriterier för pornografiskt material	
Statliga och överstatliga enheter	Sociala aspekter	Genomsnittsvärde för yttrandefrihet (PAI 3.19)	Genomlysning och integration Exkludering - exkluderingskriterier för stater och statskontrollerade bolag som bedöms vara auktoritära, icke fria, korrupta samt kränker mänskliga rättigheter Exkludering - exkluderingskriterier för stater som inte uppfyller grundläggande standarder för skatteförvaltning
	Mänskliga rättigheter	Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter (PAI 3.20)	
	Styrning	Graden av korruption i genomsnitt (PAI 3.21)	
		Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner PAI 3.22	

Läs mer om detta arbete i LF Livs *Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer*, se lansforsakringar.se/trad under Nya Trad.

⁷ I tabellen nämns exkluderings- och omställningskriterier översiktligt, för detaljerad information se lansforsakringar.se/ansvarfullainvesteringar under rubriken Exkluderings- och omställningskriterier.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Tabell 3. Nya Trads största investeringar

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
LF USA Indexfond PAB ⁸	Flera sektorer	18	Sverige (fondens hemvist)
LF Sverige Indexfond PAB	Flera sektorer	16	Sverige (fondens hemvist)
Stabelo	Finans	6	Sverige
LF Europa Indexfond PAB	Flera sektorer	4	Sverige (fondens hemvist)
Humlegården Fastigheter	Fastighet	4	Sverige
European Investment Bank	Stater, överstatliga organisationer och centralbanker (statspapper)	3	Luxemburg

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 1 januari - 31 december 2023.

Under 2023 utgjordes Nya Trads investeringar av 44 procent av direkta innehav (t ex aktier och obligationer) och 56 procent av indirekta innehav (t ex andelar i aktie-, Private Equity - eller Private Lending- fonder).



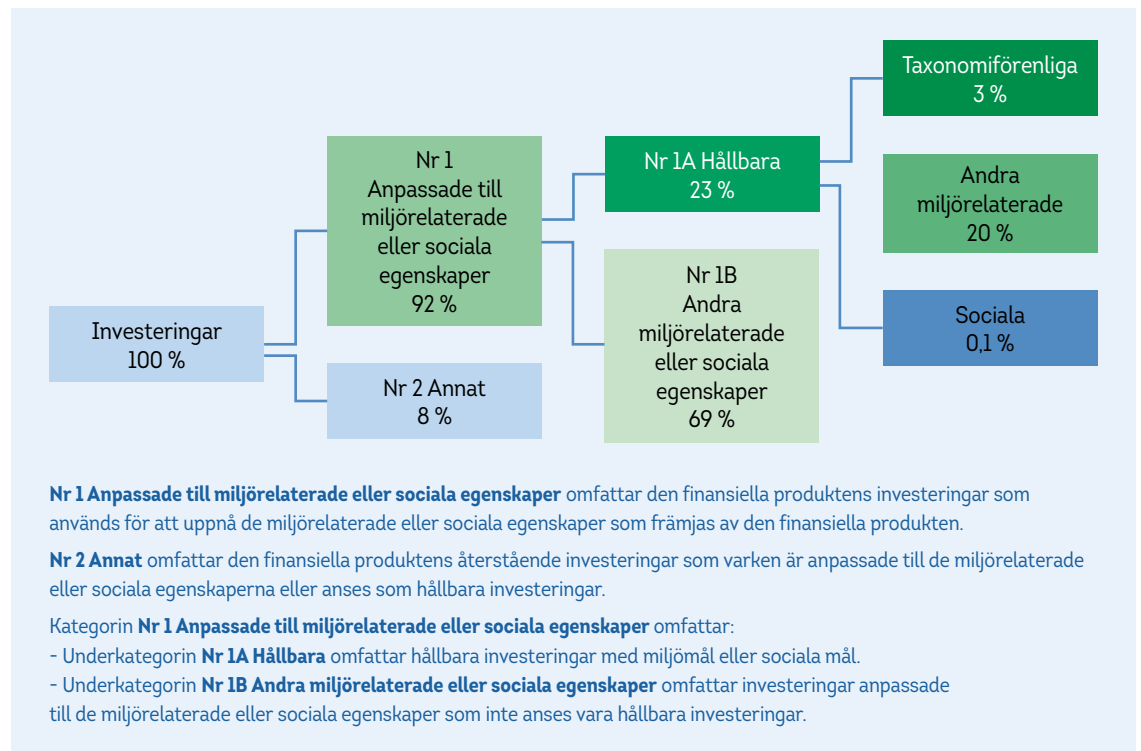
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen ?

Nya Trads tillgångsallokering under referensperioden illustreras i bilden nedan. Investeringsstrategin innebär att majoriteten av Nya Trads investeringar görs i *Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper*.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna ?

Tabell 4. Nya Trads investeringar över ekonomiska sektorer

Sektor	% av tillgångarna
Flera sektorer (fonder)	56
Stater, överstatliga organisationer och centralbanker (statspapper)	22
Finans	10
Fastighet	10
Skog	1

⁸ PAB är ett index anpassat till Parisavtalet och syftar till att återspegla de utvecklade aktiemarknaderna (USA, Europa, Sverige) med hänsyn taget till specifika hållbarhetskrav.



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

Andelen investeringar i taxonomiförenliga investeringar var 3 procent av Nya Trads marknadsvärde. Taxonomiförenligheten uttrycks som andel av investeringsobjektens omsättning.

Tabell 5. Nya Trads investeringar i taxonomiförenlig verksamhet per miljömål

Taxonomin miljösmål	% av tillgångarna
1. Begränsning av klimatförändringar	2
2. Anpassning till klimatförändringar	1
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	0
4. Övergång till en cirkulär ekonomi	0
5. Förebyggande och kontroll av föroreningar	0
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	0
Summa andel investeringar i taxonomiförenlig verksamhet	3

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som fastställer en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter för de sex miljömål som definieras i taxonomin. Förteckningen har utvecklats gradvis och sedan sommaren 2023 omfattar den alla sex miljömålen. Tidigare omfattade den miljömål 1 och 2. Investeringsobjektens rapportering om taxonomiförenlighet enligt miljömål 3-6 fasas in från och med 2024. Hittills är det en mindre andel av Nya Trads investeringar som har rapporterat i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med förteckningen som hittills har fasats in. Detta förklaras av EU-taxonomin omfattar en begränsad andel av Nya Trads investeringar, då den i huvudsak gäller europeiska företag och hittills endast stora företag av allmänt intresse.

Nya Trads andel i taxonomiförenliga investeringar baseras på investeringsobjektets offentligt publicerade information. Denna har granskats av investeringsobjektets egna revisorer eller annan tredjepart, varför LF Liv inte anlitar revisorer eller annan tredje part för att granska att investeringarna efterlever EU-taxonomin krav.

För investeringsobjekt som inte omfattas av EU-taxonomin är det frivilligt att offentligt publicera information om i hur stor utsträckning verksamheten är taxonomiförenlig. Om denna information om Nya Trads investeringar inte är tillgänglig genom offentliga upplysningar från investeringsobjekten kan LF Liv inhämta motsvarande information direkt från investeringsobjekten eller från tredjepartsleverantörer i den mån det är möjligt.

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

- Ja: i fossilgas i kärnenergi
 Nej

I Nya Trad finns ett fåtal investeringar med fossilgas- eller kärnenergirelaterad verksamhet. Av dessa investeringar är 0 procent taxonomiförenliga.

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

Taxonomiförenliga 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 investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

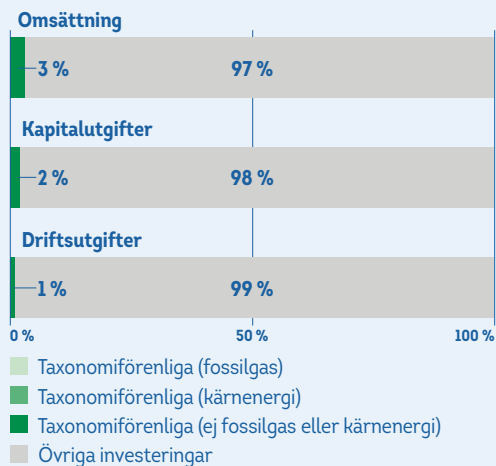
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



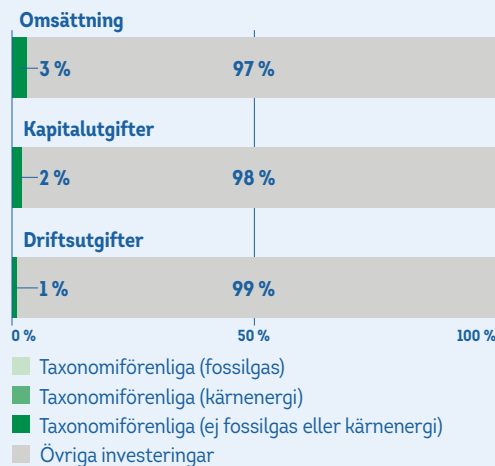
är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

Taxonomiförenlighet hos investeringar **inklusive statliga obligationer***



Taxonomiförenlighet hos investeringar **exklusive statliga obligationer***



0 % 50 % 100 %

- Taxonomiförenliga (fossilgas)
- Taxonomiförenliga (kärnenergi)
- Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi)
- Övriga investeringar

0 % 50 % 100 %

- Taxonomiförenliga (fossilgas)
- Taxonomiförenliga (kärnenergi)
- Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi)
- Övriga investeringar

Detta diagram representerar 78 procent av de totala investeringarna

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

Vilken var andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter var 0,3 procent respektive 0,6 procent av Nya Trads marknadsvärde.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Andelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin var 3 procent av Nya Trads marknadsvärde, vilket är oförändrat från föregående år.



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

Andelen investeringar i hållbara investeringar enligt Disclosureförordningens definition¹⁰ var 20 procent av Nya Trads marknadsvärde, vilket är en ökning från föregående år då andelen var 19 procent.

Disclosureförordningens definition av hållbara investeringar är bredare än EU-taxonominens definition av miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet. Syftet med Nya Trads hållbara investeringarna är, utöver att bidra till att förbättra de långsiktiga avkastningsförutsättningarna, att bidra till ett urval av FN:s globala mål och motverka negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

⁹ 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.

¹⁰ Disclosureförordningen (EU) 2019/2088, artikel 2.17.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar enligt Disclosureförordningens definition var 0,1 procent av Nya Trads marknadsvärde, vilket är en minskning från föregående år då andelen var 0,5 procent.



Vilka investeringar var inkluderade i "Annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategorin Nr 2 Annat samlas investeringar som investeringsstrategins bindande delar inte tillämpas på.

Tabell 6. Andra investeringar

Investeringar	Syfte	Vidtagna minimiskyddsåtgärder
Gamla investeringar i Private Equity och Private Lending fonder	Skapa god riskjusterad avkastning. Eftersom dessa investeringar är svåra att genomlysas och gjordes innan den nuvarande ansvarsfulla investeringsstrategier började tillämpas kan LF Liv inte garantera att dessa tillgångar följer alla delar i den nuvarande investeringsstrategin. Investeringarna kommer finnas kvar ytterligare några år, men fasas ut i takt med att de förfaller eller stängs.	LF Liv har inlett arbete med att genomlysas enskilda fonder samt be respektive Private Equity- och Private Lending-förvaltare om kvittens på gällande hållbarhetskriterier för att välja bort investeringsobjekt. Om möjligt ska dessa kriterier finnas tillgängliga i sidobrev till investeringsavtalen.
Derivat	Reducera marknadsrisk och effektivisera förvaltningen	Motparter genomlysas regelbundet mot internationella konventioner och exkluderingskriterier.
Kassa	Rörelsekassa, d.v.s. en liten andel av Nya Trad som av praktiska skäl inte är investerad.	Kreditinstituten genomlysas regelbundet mot FN Global Compact, OECDs riktlinjer för multinationella företag och LF Livs exkluderingskriterier.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna i Nya Trad tillämpar LF Liv olika ansvarsfulla investeringsstrategier i förvaltningen.

Inkludering

Nya Trad väljer in hållbara investeringar som både bidrar till avkastningsmål och prioriterade globala mål (FN:s). Under referensperioden ökade de hållbara obligationsinvesteringarna (gröna, sociala och tematiskt hållbara). De medel som lånas upp via obligationerna är öronmärka till fördefinierade miljörelaterade och/eller sociala projekt-kategorier, till exempel förnybar energi, klimatanpassning eller hållbar transport. Obligationsinvesteringarna syftar till att bidra till ett eller flera av de prioriterade globala målen och i förlängningen driva en mer hållbar samhällsomställning. På lansforsakringar.se/tradansvarsfullainv under rubriken Hållbarhetsinriktade investeringar presenteras en aktuell förteckning över LF Livs hållbara obligationer.

Nya Trads direktinvesteringar i hållbara aktieinvesteringar var oförändrade under referensperioden. Dessa utgörs av två noterade skogsbolag. Bolagen bedöms långsiktigt ha goda förutsättningar att bidra både till god avkastning och till samhällsomställningen genom att skogsråvara kan ersätta fossila bränslen och andra material som är CO₂-intensiva.

De indexnära aktiefonder som Nya Trad investerar i följer ett av EUs klimatindex benämnt Paris-Aligned Benchmark (PAB). Fonder som följer EUs PAB-kriterier väljer in och överviktat bolag per sektor som är mer klimateffektiva i sin verksamhet, vilket i sin tur bidrar till att sänka Nya Trads klimatavtryck. Nya Trads andel investeringsobjekt med verifierade vetenskapligt baserade klimatmål ökade under referensperioden.

Hållbarhetsrelaterade omställningskriterier tillämpas i förvaltningen mot utvalda kraft- och energibolag. Syftet med omställningskriterierna är att identifiera och kunna investera i bolag som gjort klimatåtaganden och som befinner sig i omställning, exempelvis genom att skifta fossil energi mot förnybar. På lansforsakringar.se/ansvarsfullainvesteringar under rubriken Exkluderings- och omställningskriterier presenteras aktuella kriterier och omställningsbolag.

Påverkan

Ett aktivt ägarstyrnings- och påverkansarbete bedrivs av LF Liv i egen regi, i samarbete med andra lokala och globala institutionella investerare och/eller via investerarinitiativ. Förebyggande och reaktivt påverkansarbete samt röstning utgör de huvudsakliga verktygen.

- Förebyggande påverkansarbete syftar till att uppmuntra och förmå investeringsobjekt att hantera väsentliga hållbarhetsfaktorer. LF Liv förde 15 stycken (motsvarande 12 procent av Nya Trads marknadsvärde) förebyggande påverkansdialoger under referensperioden och deltog i investerarinitiativ som omfattade cirka 350 bolag.
- Reactivt påverkansarbete bedrivs när ett investeringsobjekt överträder, eller misstänks överträda, principer för ansvarsfullt företagande och/eller är involverade i allvarliga incidenter. LF Liv förde 16 stycken (motsvarande 3 procent av Nya Trads marknadsvärde) reaktiva påverkansdialoger under referensperioden.
- Nya Trad var under referensperioden direktägare i två noterade skogsbolag, vilket medförde röstberättigande. Röstning genomfördes på dessa stämmor.

I påverkansarbetet har särskilt fokus legat på investeringsobjektens hantering av klimatrisker- och möjligheter samt utveckling av kort- och långsiktiga klimatmål. En Fokuslista finns tillgänglig på lansforsakringar.se/tradansvarsfullainv under rubriken Aktivt ägar- och påverkansarbete som kortfattat redovisar de olika dialoger och investerarinitiativ LF Liv är delaktiga i gentemot noterade investeringsobjekt. Under 2023 genomfördes flera platsbesök hos investeringsobjekt som LF Liv investerar i. Till exempel besöktes projekt inom hälso- och sjukvård, kollektivtrafik, utbildning och anpassning till klimatförändringar Skåne som Nya Trad är med och finansierar via hållbara obligationer. Under 2023 gick LF med i investerarinitiativen Nature Action 100 som fokuserar på biologisk mångfald och i Mining 2030 som fokuserar på gruvsektorn.

Exkludering

Olika hållbarhetsrelaterade exkluderingskriterier tillämpas i förvaltningen mot både bolag och länder (stater). Kriterierna är uppdelade i två underkategorier, de med en max tillåten omsättningsgräns och de helt utan en omsättningsgräns (ingen omsättning tillåts). På lansforsakringar.se/ansvarsfullainvesteringar under rubriken Exkluderings- och omställningskriterier presenteras aktuella exkluderingskriterier, exkluderade bolag och länder.