

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Som en del i arbetet för att bidra till en mer hållbar värld ska vi lämna hållbarhetsrelaterad information om våra finansiella produkter.¹ Syftet med informationen är att du bättre ska förstå hur vi arbetar för att placeringarna i Nya Trad ska bidra till en hållbar utveckling. Informationen beror på vilken hållbarhetskategori som produkten hör till:

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

Nya Trad tillhör den ljusgröna kategorin som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

Produktnamn: Traditionell Förvaltning - Nya Trad

Identifieringskod för juridiska personer: 5493000M8THYN8D51395

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna förvaltningsform 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 22 % 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**

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.



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 Disclosuresförordningen (EU) 2019/2088.

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.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Detta är första gången som resultaten för indikatorerna publiceras, varför jämförelse kommer att redovisas från och med nästa årsbesked.

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

Tabell 1. Hållbarhetsindikatorer per egenskap

Egenskap	Hållbarhetsindikator	Resultat 2022 ²
▪ Bekämpning av klimatförändringar	Växthusgasintensitet (tCO ₂ e/mkr intäkter, scope 1-3 ³)	64,4
	Andel av investeringar med vetenskapliga klimatmål (%)	31,4
	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	4,1
▪ Hållbar energi och energieffektivisering	Årlig produktion av förnybar energi (MWh)	242 509
	Energibesparing i byggnader (MWh)	11 461
▪ Ekosystem och biologisk mångfald	Yta hållbart skogsbruk (hektar)	20 233
▪ Hållbar användning av råvaror, vatten och mark		
▪ Motverkan av föroreningar och miljöfarligt avfall	Reducerad mängd kväve och fosfor från avloppsvatten (kg)	14 657
▪ 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
	Andel av investeringar i investeringsobjekt vars omsättning från produktion av tobaksprodukter överstiger 5 procent	0
▪ Mänskliga rättigheter	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i överträdelser mot FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande eller OECDs riktlinjer för multinationella företag (%)	7,7
	Investeringar i stater som sammantaget bedöms vara auktoritära, icke fria, korrupta samt kränker mänskliga rättigheter	0
	Investeringar i jurisdiktioner på EUs förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet	0
▪ Efterlevnad av internationella konventioner gällande kontroversiella vapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	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 före eller efter bolagets verksamhet.

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

Nya Trad har delvis gjort hållbara investeringar. Syftet med de 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.

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 de globala målen nedan och till taxonomins miljömål om begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

- Mål 3: god hälsa och välbefinnande
- Mål 7: hållbar energi för alla
- Mål 11: hållbara städer och samhällen
- Mål 13: bekämpa klimatförändringar
- Mål 15: ekosystem och biologisk mångfald

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?

Länsförsäkringar 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 Länsförsäkringar Livs exkluderingskriterier.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Länsförsäkringar Livs metod⁴ för att bedöma om en investering inte orsakar betydande skada innebär att det enskilda portföljbolagets värden på PAI-indikatorerna⁵ jämförs med värdena för bolag i samma sektor. Bolagen ingår som regel i globala aktieindex (utvecklade marknader). Jämförelsen utgår både från placering och analys av de sektorspecifika förutsättningarna i relation till respektive PAI-indikator.

Om information om någon indikator inte varit lättillgänglig: Länsförsäkringar Liv har samarbetat med olika tredjepartsleverantörer, externa förvaltare och har även fört direktdialoger med enskilda betydande portföljbolag 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 portföljbolagen 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 portföljbolagen har, utifrån Länsförsäkringar Livs kännedom och underlag från kontrakterade leverantörer, agerat ansvarsfullt och efterlevt OECD:s riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Om ett portföljbolag som varit involverat i allvarlig överträdelse och vidtagit adekvata åtgärder för att både hantera överträdelsen och undvika framtida överträdelser har det bedömts agera 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. Länsförsäkringars bedömningsmetod är utformad utifrån tillgängligheten av data för indikatorerna. I takt med att regelverksskruven 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 Länsförsäkringar.

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?

Länsförsäkringar 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 Länsförsäkringar Liv prioriterat är utsläpp av växthusgaser, sociala förhållanden och personalfrågor, god hälsa och välbefinnande, sociala aspekter, styrning och mänskliga rättigheter.

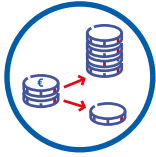
Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

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)	Mål finns för utsläppsminskning Genomlysning och integration
		Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (PAI 1.4)	Påverkan Inkludering - omställningskriterier för kraftförsörjnings- och energibolag Exkludering - exkluderingskriterier för fossila bränslen (energi-, gruv- och kraftbolag)
	Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s 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	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
	Mänskliga rättigheter	Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter (PAI 3.20)	och statskontrollerade bolag som bedöms vara auktoritära, icke fria, korrupta samt kränker mänskliga rättigheter
	Styrning	Graden av korruption i genomsnitt (PAI 3.21)	Exkludering - exkluderingskriterier för stater som inte uppfyller grundläggande standarder för skatteförvaltning
		Icke-samarbetsvilliga skattejurisdiktioner PAI 3.22	

Läs mer om detta arbete i Länsförsäkringar 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/ansvarsfullainvesteringar under rubriken Exkluderings- och omställningskriterier.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari - 31 december 2022.

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	16	Sverige (fondens hemvist)
LF Sverige Indexfond PAB	Flera sektorer	13	Sverige (fondens hemvist)
Stabelo	Finans	6	Sverige
LF Europa Indexfond PAB	Flera sektorer	4	Sverige (fondens hemvist)
Humlegården Fastigheter	Fastighet	4	Sverige
Invesco US Senior Loan ESG Fund	Flera sektorer	4	Luxemburg (fondens hemvist)
European Investment Bank	Stater, överstatliga organisationer och centralbanker (statspapper)	3	Luxemburg

Under 2022 utgjordes Nya Trads investeringar av 40 procent av direkta innehav (t ex aktier och obligationer) och 60 procent av indirekta innehav (t ex andelar i aktie-, Private Equity - eller Private Lending- fonder).

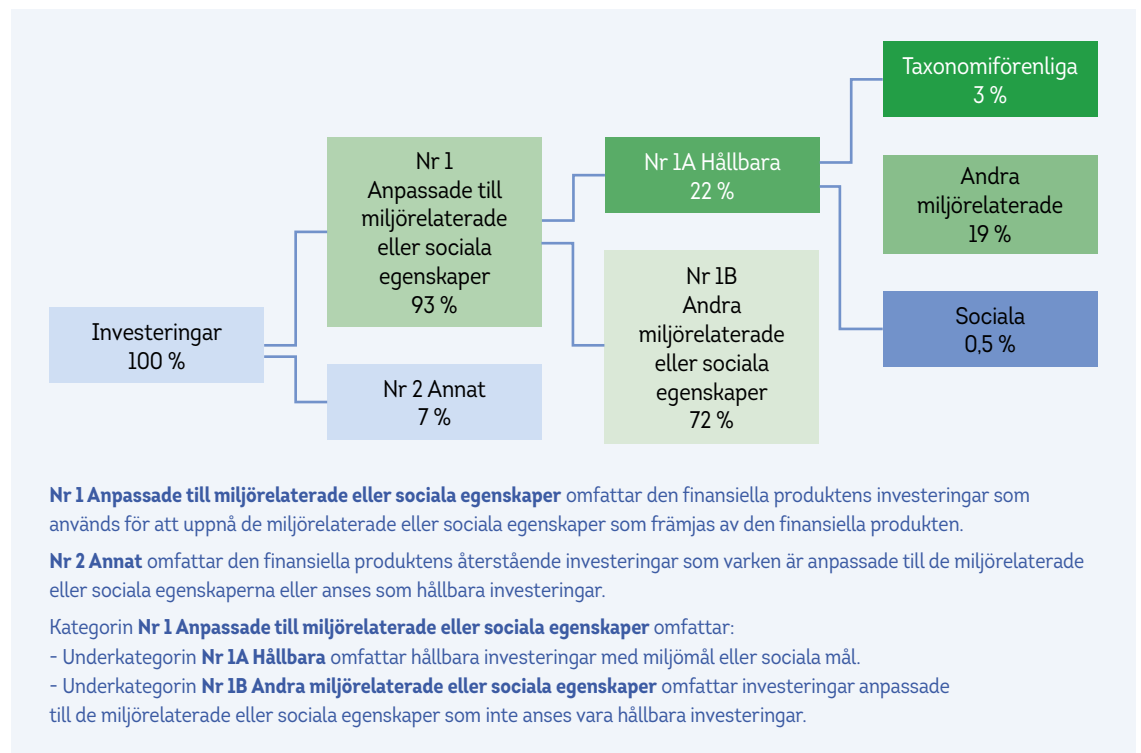


Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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*.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna ?

Tabell 4. Nya Trads investeringar över ekonomiska sektorer

Sektor	% av tillgångarna
Flera sektorer (fonder)	53
Stater, överstatliga organisationer och centralbanker (statspapper)	22
Finans	13
Fastighet	10
Skog	2

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.

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 avfalls- hanteringsregler.



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	3
2. Anpassning till klimatförändringar	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. Taxonomin håller fortfarande på att utvecklas och förteckningen omfattar i dag två av miljömålen.

Nya Trads andel i taxonomiförenliga investeringar baseras på offentlig publicerad information som granskats av investeringsobjektens egna revisorer eller annan tredjepart, varför Länsförsäkringar 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 inhämtar Länsförsäkringar Liv motsvarande information direkt från investeringsobjekten eller från tredjepartsleverantörer i den mån det är möjligt.

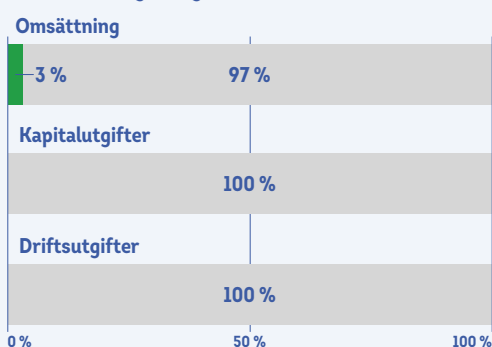
Hittills är det en mindre andel av Nya Trads investeringar som har rapporterat i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med de två miljömål som förteckningen i dagsläget omfattar.

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

- Ja: i fossilgas i kärnenergi
 Nej

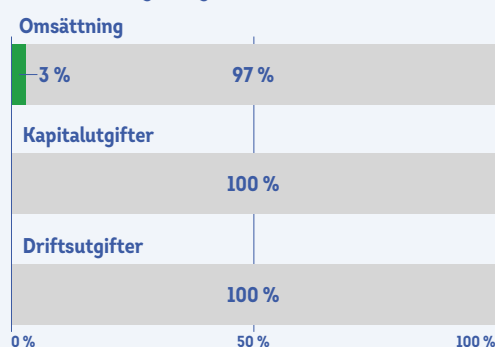
Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar,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



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

Taxonomiförenlighet hos investeringar **exklusive statliga obligationer***



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

Detta diagram representerar 82 procent av de totala investeringarna

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

Procentandelarna för taxonomiförenlig verksamhet uttryckt som andel av kapital- och driftsutgifter anges till 0 procent i diagrammen ovan, då dessa uppgifter saknades vid beräkningstillfället.

* Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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.

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 koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Vilken var andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

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

Procentandelarna anges till 0 procent, då tillförlitliga uppgifter saknades vid beräkningstillfället.

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.

Då de bolag som Nya Trad investerar inte tidigare har rapporterat i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder.



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

Andelen investeringar i hållbara investeringar enligt Disclosureförordningens definition¹⁰ var 19 procent av Nya Trads marknadsvärde.

Disclosureförordningens definition av hållbara investeringar är bredare än EU-taxonomin 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.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar enligt Disclosureförordningens definition var 0,5 procent av Nya Trads marknadsvärde.



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.



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

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 Länsförsäkringar 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.	LF Liv har inlett arbete för att genomlysas enskilda fonder samt be respektive Private Equity- och Private Lending-förvaltare om kvittens på gällande hållbarhetsindikatorer 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 internationella konventioner och exkluderingskriterier.

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



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 Länsförsäkringar Liv olika ansvarsfulla investeringsstrategier i förvaltningen.

Inkludering

Nya Trad väljer in hållbarhetsinriktade investeringar som både bidrar till avkastningsmål och prioriterade globala mål (FN:s). Under referensperioden ökade de hållbara obligationsinvesteringarna (gröna, sociala och tematiskt hållbara). Medlen från obligationerna är öronmärka till fördefinierade miljörelaterade och/eller sociala projektkategorier. Obligationerna 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 Länsförsäkringar Livs hållbara obligationer.

De indexnära aktiefonder som Nya Trad investerar i stöptes under 2022 successivt om till att följa ett av EUs klimatinde benämnt Paris-Aligned Benchmark (PAB). Fonder som följer EUs PAB-kriterier väljer in och överviktar bolag per sektor som är mer klimateffektiva i sin verksamhet, vilket i sin tur bidrar till att sänka Nya Trads klimatavtryck. Även andelen portföljbolag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål ökade under referensperioden.

Hållbarhetsrelaterade omställningskriterier tillämpas i förvaltningen mot utvalda kraft- och energibolag. Det innebär att bolag kan väljas in i Nya Trad utifrån en integrerad finansiell och hållbarhetsanalys. Syftet med omställningskriterierna är att identifiera och stötta 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 Länsförsäkringar Liv i egen regi, i samarbete med andra lokala och globala institutionella investerare och/eller via anlitad leverantör för påverkansarbete. Förebyggande och reaktivt påverkansarbete samt röstning utgör de huvudsakliga verktygen.

- Förebyggande påverkansarbete syftar till att uppmuntra och förmå portföljbolag att hantera väsentliga hållbarhetsfaktorer. Cirka 200 stycken förebyggande påverkansdialoger fördes under referensperioden.
- Reaktivt påverkansarbete bedrivs när ett portföljbolag överträder, eller misstänks överträda, principer för ansvarsfullt företagande och/eller är involverade i allvarliga incidenter. Cirka 80 stycken reaktiva påverkansdialoger fördes 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 portföljbolagens 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. Länsförsäkringar Liv är delaktiga i gentemot noterade portföljbolag. De onoterade fastighetsbolagen Humlegården och Svenska Handelsfastigheter, vilka utgör investeringar i Nya Trad, fick sina vetenskapligt baserade klimatmål (på engelska science based target) verifierade under referensperioden.

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.