Periodisk hållbarhetsrapport 2024

Regelbundna upplysningar 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.

Avser period:
1 januari – 31 december 2024

Avser produktnamn:
Privat Pensionsförsäkring Garanti
Tjänstepension Garanti
BTP Trygg förvaltning
BTPK Garantiförvaltning
SAF-LO med Premiegaranti
ITP med Premiegaranti

LEI-kod:
529900MUOVW4H06TQA34

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering är 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.

Hade den här finansiella produkten ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål** på ___procent	☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 58 procent hållbara investeringar.
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.	☐ 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.	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.
	☐ med ett socialt mål.
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål** på ___procent.	☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**.

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

Produkten främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i bolag vars verksamhet bidrar till hållbar utveckling enligt FNs 17 hållbarhetsmål och/eller EUs taxonomin, samtidigt som de har god bolagsstyrning och inte orsaka betydande skada på andra miljömål eller sociala mål.

Miljörelaterade egenskaper: Vi har åtagit oss att vidta åtgärder för klimatet och att anpassa våra investeringar enligt överenskommelsen i Parisavtalet. Denna produkt ingår i vårt löfte att göra våra investeringsportföljer och samtliga underliggande tillgångsslag koldioxidneutrala senast år 2050. Det är vårt viktigaste mål när det gäller hållbara investeringar. Målet inkluderar även att ta ett samhällsansvar för att stödja en rättvis omställning.

Sektorer eller bolag som bedriver verksamhet som väsentligt skadar miljön och/eller samhället är exkluderade från produktens investeringsalternativ. Det gäller till exempel investeringar i bolag som tillverkar eller distribuerar kontroversiella och illegala vapen, framställning av tobak, kolbrytning samt prospektering och produktion av okonventionella fossila bränslen. Bolag som verkar i den konventionella sektorn för fossila bränslen eller energiproduktion kan inkluderas i utbudet av investeringsalternativ, om de har en trovärdig övergångsplan som är i linje med målen och ambitionerna i Parisavtalet.

Sociala egenskaper: Ett minsta krav vi ställer på alla investeringar är efterlevnad av mänskliga rättigheter, arbetsrätt samt samhällsansvar. Bolagen vi investerar i ska följa internationella standarder och avtal samt förbättrar sin praxis gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt och jämställdhet mellan könen. Vårt mål är att göra skillnad genom ett aktivt ägande i de bolag vi investerat i och driva en positiv förändring inom vår bransch.

Praxis för god styrning: Bolagen vi investerar i ska eftersträva bäst praxis för god styrning och de ska agerar i enlighet med den eller ännu bättre. Vi förväntar oss att de har en stark förvaltningsmodell, en professionell och effektiv styrelse och att de är ansvarsfulla och transparenta. Bolagen ska även främja ansvarsfulla verksamhetsrutiner, hanterar risker effektivt och bedriver etisk och hederlig affärsverksamhet.

Vi bedömer hur praxis för god bolagsstyrning efterlevs både i direkta och indirekta investeringar. Det görs genom uppföljning och regelbunden screening av olika parametrar. Dessa parametrar kommer från tredjepartsleverantörer av ESG-data. I screeningen granskas fyra delområden, sund förvaltningsstruktur, anställningsförhållanden, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Värde
Miljörelaterade egenskaper		
Växthusgasintenitet (Utsläpp av växthusgaser)	Beräknas som bolagens sammanlagda växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 i förhållande till dess intäkter (tCO2e/MEUR)	764,5
Koldioxidavtryck	Metriskt ton CO2e scope 1, 2 och 3 per miljoner euro investerat.	368,0
Uppskattad temperaturökning (Implied Temperature Rise - ITR)	Med den information som finns tillgänglig idag analyseras ett bolags framtida utsläpp av växthusgaser, mätt i grader uppvärmning (°C) år 2100, i förhållande till genomsnittet för förindustriell tid. Måttet visar nivån av uppvärmning om hela ekonomin hade samma över-/underskottsnivå av växthusgasutsläpp som det analyserade bolaget, baserat på de senast prognosticerade scope 1, 2 och 3-utsläppen.	2,2°C
Anpassningsförmåga för de 100 bolag i portföljen med högst utsläpp	Granskning (med egen metod) av de 100 bolag (identifierade årligen på gruppnivå för Nordea Liv & Pension) med störst utsläpp inom sektorer med stor påverkan. Granskningen avgör om bolagen har vidtagit tillräckliga åtgärder för att anpassa sig till netto-noll-målet. Det vänstra procenttalet anger den totala andelen tillgångar i bolag som finns med i topp-100-listan. Det högra procenttalet anger den totala andelen tillgångar i bolag som finns med i topp-100-listan och som anses ha vidtagit tillräckliga åtgärder för att anpassa sig till netto-noll-målet.	6,4 % / 3,4 %
Miljörelaterade egenskaper för direktägda fastigheter		
Växthusgasintenitet	Sammanlagt växthusgasutsläpp (tCO2) per kvadratmeter.	2,7
Sociala egenskaper		
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.	36,8 %
Efterlevnad av mänskliga rättigheter	Visar om bolagen efterlever FNs principer för företag och mänskliga rättigheter.	0,0 % överträdelser
Efterlevnad av arbetsrätt	Visar om bolagen efterlever Internationella arbetsorganisationens (ILO) arbetsrättsliga standarder.	0,0 % överträdelser
Brott mot UNGC & OECD	Visar om bolaget efterlever FNs Global Compact principer.	0,0 %
Exponering mot kontroversiella vapen	Visar om bolagen har en industriell koppling till landminor, klusterbomber, kemiska vapen eller biologiska vapen.	Inga kopplingar
ESG-bedömning	ESG-bedömning av ~180 länder inom flertalet områden som t ex mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, modernt slaveri, ekonomisk ojämnlikhet, demokrati, politiska rättigheter och medborgerliga friheter. Procentsatsen anger andelen av innehavet som är placerat i länder som flaggats med potentiellt högre ESG-risk.	0,5 %

… och jämfört med de föregående perioderna?

Tabellen redovisar förändringar jämfört med föregående referensperioder.

Hållbarhetsindikator	År	Värde
Miljörelaterade egenskaper		
Växthusgasintenitet (utsläpp av växthusgaser)	2024	764,5
	2023	779,6
	2022	773,3
Koldioxidavtryck	2024	368,0
	2023	450,4
	2022	318,4
Uppskattad temperaturökning (Implied Temperature Rise)	2024	2,2°C
	2023	2,0°C
	2022	2,3°C
Anpassningsförmåga för de 100 bolag i portföljen med högst utsläpp	2024	6,4 % / 3,4 %
	2023	5,0 % / 2,4 %
	2022	4,9 % / 1,8 %
Miljörelaterade egenskaper för direktägda fastigheter		
Växthusgasutsläpp (tCO2) per kvadratmeter	2024	2,7
	2023	2,7
	2022	2,9
Sociala egenskaper		
Könsfördelning i styrelsen	2024	36,8 %
	2023	35,7 %
	2022	34,9 %
Efterlevnad av mänskliga rättigheter	2024	0,0 % överträdelser
	2023	0,0 % överträdelser
	2022	0,0 % överträdelser
Efterlevnad av arbetsrätt	2024	0,0 % överträdelser
	2023	0,0 % överträdelser
	2022	0,0 % överträdelser
Brott mot UNGC & OECD	2024	0,0 %
	2023	0,1 %
	2022	0,0 %
Exponering mot kontroversiella vapen	2024	Ingen koppling
	2023	Ingen koppling
	2022	Ingen koppling
ESG-bedömning Andel av innehav placerat i länder som flaggats med potentiellt högre ESG-risk.	2024	0,5 %
	2023	0,6 %
	2022	0,5 %

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

Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till ett eller flera av FNs hållbarhetsmål alternativt vara investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.

Investeringarna i de underliggande fonderna bidrog till ett eller flera av FNs hållbarhetsmål samt verksamheter som är förenliga med mål 1 & 2 i EU-taxonomin.

2015 antog FN en ny utvecklingsagenda och globala mål för hållbar utveckling. Agenda 2030 består av 17 globala mål för hållbar utveckling

som syftar till att utrota fattigdom, stoppa klimatförändringar och skapa fredliga och trygga samhällen.

EU-taxonomin är ett ramverk för att jämföra miljömässigt hållbara investeringar och ett verktyg för att nå EUs klimatmål. Verksamheter som inte är klassade i EUs taxonomi kan ändå bidra till miljömässiga och/eller sociala mål och kan därmed vara en hållbar investering.

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

De hållbara investeringarna har screenats för att säkerställa att de inte påtagligt skadade några andra sociala eller miljömässiga mål enligt definitionen i EUs taxonomi eller några av FNs hållbarhetsmål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

En kvantitativ metod har använts för att bedöma investeringsobjektens miljömässiga och sociala påverkan med hjälp av hållbarhetsindikatorerna listade i tabellerna ovan. Metoden använder flera olika datakällor för att säkerställa att resultaten analyseras korrekt. Hållbarhetsindikatorerna bedömning var en väsentlig del av den sammanlagda bedömningen.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECDs riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Ja, de hållbara investeringarna följer OECDs riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vi ställer också krav på de kapitalförvaltare vi arbetar med, att deras investeringspolicies följer internationella konventioner. Dessa omfattar internationella standarder och konventioner inom mänskliga och arbetsrättsliga rättigheter som:

- FN Global Compact
- OECD riktlinjer för multinationella företag
- FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Internationella arbetsorganisationens (ILO) arbetsrättsliga standarder.

Vi screenar alla våra investeringar med stöd av data från externa dataleverantörer. Screeningen är avsedd att bedöma om bolagen följer dessa standarder, om de bryter mot dem, och hur de arbetar för att åtgärda eventuella incidenter och genomföra förändringar.

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 inte heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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

Vid samtliga investeringar görs en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vilket omfattar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Vi bevakar regelbundet satta tröskelvärden för valda hållbarhetsindikatorer (även kallade PAI-indikatorer) för miljörelaterade och sociala egenskaper. Datan kommer i huvudsak från en tredjepartsleverantör (MSCI[1]). Vi följer upp och vidtar åtgärder i syfte att begränsa negativa konsekvenser från våra investeringsbeslut.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Värde
Miljörelaterade egenskaper		
Växthusgasintenitet (Utsläpp av växthusgaser)	Beräknas som bolagens sammanlagda växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 i förhållande till dess intäkter (tCO2e/MEUR)	764,5
Koldioxidavtryck	Metriskt ton CO2e scope 1, 2 och 3 per miljoner euro investerat.	368,0
Exponering mot sektorer för fossila bränslen	Andel investeringar i bolag som är aktiva inom sektorer för fossila bränslen.	2,6 %
Statliga utsläpp	Antal ton CO2-utsläpp per miljoner euro av landets BNP.	0
Miljörelaterade egenskaper för direktägda fastigheter		
Energiintensitet	Energikonsumtion i KWh i helårsägda fastigheter per kvadratmeter.	160,4
Exponering mot fossila bränslen	Andel investeringar i fastighetstillgångar involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.	0,0 %
Energieffektiva byggnader	Andel investeringar i energieffektiva fastighetstillgångar.	9,7 %
Sociala egenskaper		
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.	36,8 %
Brott mot UNGC & OECD	Visar om bolaget efterlever FNs Global Compact principer.	0,0 %
Avsaknad av process för att bevaka efterlevnad av UNGC & OECD	Bolaget ska ha undertecknat FNs Global Compact. Det är också ett krav att de bevakar och rapporterar sin efterlevnad av principerna i FNs Global Compact. Andelen investeringar som gjorts i bolag som saknar policys för att bevaka efterlevnad av FNs Global Compact principer eller OECDs riktlinjer för multinationella företag eller saknar klagomålshantering för att hantera överträdelser mot principerna i FNs Global Compact/OECD.	1,0 %
Investeringar i länder med sociala överträdelser	Länder som är föremål för Europeiska utrikestjänstens (EEAS) handelssanktioner och FNs säkerhetsråds sanktioner.	0
Exponering mot kontroversiella vapen	Visar om bolagen har en industriell koppling till landminor, klusterbomber, kemiska vapen eller biologiska vapen.	Inga kopplingar

[1] MSCI – Ansvarsfriskrivning: www.msci.com/notice-and-disclaimer

Vilken var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

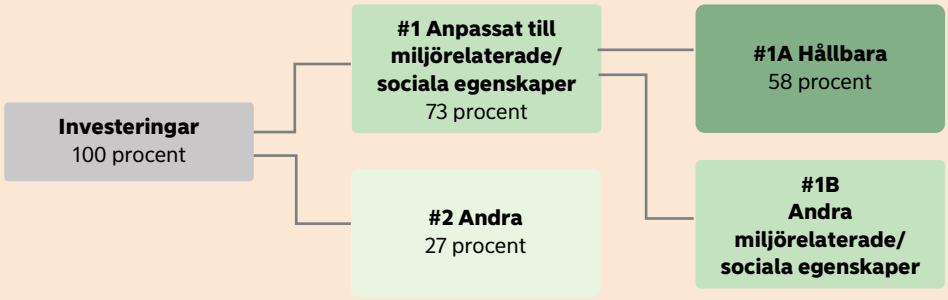
Tabellen visar de investeringar som utgjorde den största andelen av den här produktens investeringar under referensperioden 1 januari till 31 december 2024.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nordea Global Responsible Enhanced Equity Fund	-	23,87 %	LU
Core Svenska Obligationer	-	19,46 %	SE
Nordea Institutionella Aktiefonden Sverige	-	10,47 %	SE
Sverige Kreditmandat	-	9,66 %	SE
Fastighetsinvesteringar	-	9,48 %	SE

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Anpassat till miljörelaterade/sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Kategorin #1 Anpassat till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar underkategori:

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

#2 Andra omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses som hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Tabellen inkluderar inte illikvida investeringar som till exempel direktägda fastigheter. Direktägda fastigheter utgör 9 procent av produktens innehav.

Tabellen visar i vilka underkategorier investeringarna gjordes. Underkategorier där Nordea Liv & Pension Sverige saknar innehav, eller där innehavet uppgår till mindre än 0,01 procent av den totala investeringen redovisas dock inte.

Sektor	Fördelning
Basic Materials	**30,8 %**
Chemicals-Diversified	6,9 %
Chemicals-Specialty	1,0 %
Industrial Gases	3,6 %
Paper & Related Products	1,1 %
Metal-Iron	0,1 %
Steel-Producers	11,6 %
Diversified Minerals	0,3 %

Sektor	Fördelning
Medical Products	0,1 %
Medical Labs & Testing Srv	0,1 %
Medical-Hospitals	0,3 %
Consumer Products-Misc	0,5 %
Medical-Drugs	0,2 %
Medical-Whsle Drug Dist	0,1 %
Energy	**0,0 %**
Financial	**1,1 %**

Gold Mining	0,3 %
Metal-Aluminum	3,5 %
Metal-Diversified	1,9 %
Quarrying	0,4 %
Communications	**3,6 %**
E-Commerce/Products	0,4 %
E-Commerce/Services	0,1 %
Internet Content-Info/Ne	0,1 %
Web Portals/ISP	0,1 %
Cable/Satellite TV	0,2 %
Cellular Telecom	0,2 %
Networking Products	0,1 %
Telcom Service	0,1 %
Telephone-Integrated	0,2 %
Airlines	2,1 %
Consumer, Cyclical	**3,6 %**
Auto-Cars/Light Trucks	0,7 %
Auto-Med & Heavy Duty Trks	0,7 %
Auto/Trk Prts & Equip-Orig	0,5 %
Distribution/Wholesale	0,1 %
Bldg-Residential/Commer	0,1 %
Appliance	0,4 %
Audio/Video Products	0,1 %
housewares	0,1 %
Cruise Line	0,1 %
Hotels & Motels	0,1 %
Retail-Apparel/Shoe	0,1 %
Retail-Discount	0,1 %
Retail-Major Dept Store	0,1 %
Retail-Regnl Dept Store	0,1 %
Consumer, Non-Cyclical	**8,2 %**
Agricultural Operations	0,8 %
Beverages-Non-alcoholic	0,2 %
Commercial Services	0,1 %
Printing-Commercial	0,5 %
Rental Auto/Equipment	0,2 %
Security Services	0,2 %
Cosmetics & Toiletries	1,5 %
Food-Confectionery	0,1 %
Food-Misc/Diversified	1,3 %
Food-Retail	1,4 %
Food-Wholesale/Distrib	0,3 %
Medical Instruments	0,1 %

Commer Banks Non-US	0,1 %
Finance-Leasing Compan	0,1 %
Real Estate Mgmnt/Servic	0,1 %
Real Estate Oper/Develop	0,2 %
REITS-Diversified	0,2 %
REITS-Hotels	0,1 %
Industrial	**30,1 %**
Bldg Prod-Air & Heating	0,1 %
Bldg Prod-Cement/Aggreg	14,3 %
Bldg Prod-Wood	0,2 %
Bldg&Construct Prod-Misc	2,3 %
Batteries/Battery Sys	0,1 %
Electric Products-Misc	0,2 %
Electronic Compo-Misc	0,1 %
Electronic Secur Devices	0,1 %
Building&Construct-Misc	1,1 %
Building-Heavy Construct	0,3 %
Hazardous Waste Disposal	0,3 %
Non-hazardous Waste Disp	2,5 %
Mach Tools & Rel Products	0,1 %
Machinery-Constr & Mining	0,1 %
Machinery-Farm	0,1 %
Machinery-General Indust	0,2 %
Metal Processors & Fabrica	0,4 %
Metal Products-Distrib	0,2 %
Diversified Manufact Op	0,1 %
Rubber/Plastic Products	0,1 %
Containers-Paper/Plastic	4,5 %
Transport-Marine	1,3 %
Transport-Rail	0,4 %
Transport-Services	0,7 %
Other	**0,0 %**
Technology	**1,3 %**
Computer Services	0,1 %
Electronic Compo-Semicon	0,4 %
Semicon Compo-Intg Circu	0,5 %
Applications Software	0,1 %
Utilities	**21,0 %**
Electric-Distribution	0,4 %
Electric-Generation	7,1 %
Electric-Integrated	3,7 %
Independ Power producer	9,8 %
GRAND TOTAL	**100,0 %**

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

7,0 procent av de hållbara investeringarna var förenliga med EU-taxonomin. Siffran avser det totala innehavet i produkten och är baserad på rapporterad och estimerad data från tredjepartsleverantörer.

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 investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
– **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

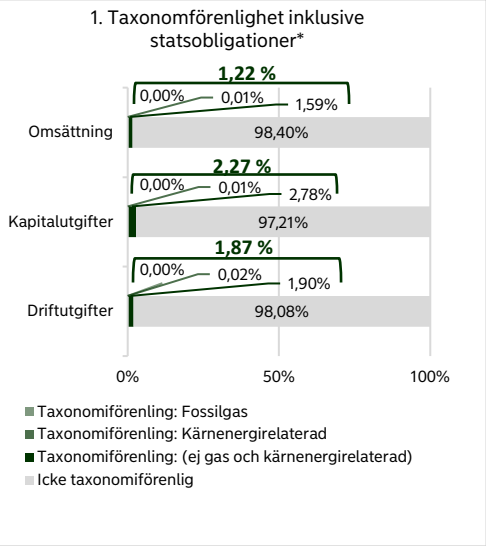
Investerade den finansiella produkten i fossil gas och/eller kärnenergirelaterade aktiviteter som överensstämmer med EU-taxonomi[2]?

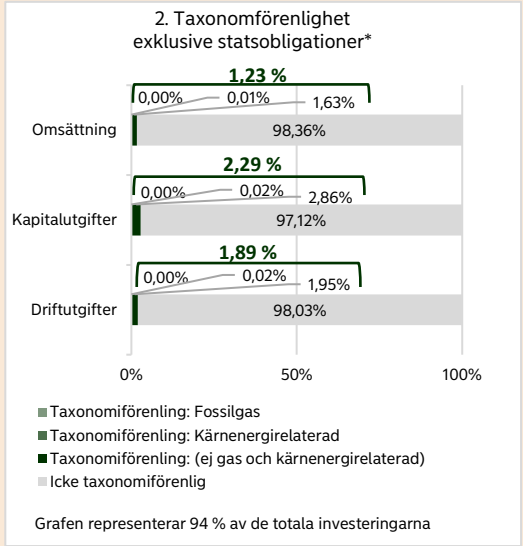
Ja, denna produkt investerar i kärnenergirelaterad verksamhet.

Nej, denna produkt investerar inte i fossil gas.

Diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar det första diagrammet taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





Grafen representerar 94 % av de totala investeringarna

*I dessa grafer avses ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper.

För närvarande görs bedömningen av hur förenligheten till EU-taxonomin är via tredjepartsleverantör på självrapporterad data från de bolag produkten har investerat i.

Metoden bedömer hur bolaget är involverade i ekonomiska aktiviteter som bidrar till ett miljömål utan att väsentligt skada andra hållbara mål och som uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder. Taxonomiförenligheten beräknas på den procentandel av omsättningen som är exponerad eller potentiellt exponerad mot taxonomiförenlig verksamhet. Tredjepartsleverantörernas metoder och resultat varierar dock då offentligt rapporterad data fortfarande saknas och bedömningarna till stor del bygger på likvärdig data.

Vi har använt oss av självrapporterad data i diagrammet ovan. Datatäckningen är alltjämt mycket låg och kanske inte helt representativ för vår exponering, men det är den mest tillförlitliga källan som för närvarande finns tillgänglig. Exponeringen bör därför tolkas med försiktighet. Täckningen och kvaliteten på rapporterade data förväntas förbättras under de kommande åren.

Hur stor andel av investeringarna gjordes i omställningsverksamhet och möjliggörande verksamhet?

I den här produkten finns inget åtagande för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

[2] Fossilgas och/eller kärnrelaterad 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 text i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i EU-kommissionen förordning (EU) 2022/1214.

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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som är definierade utifrån en annan metod än EU-taxonomin var 58 procent av produktens totala investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Den här produkten har inte satt upp en minsta andel för socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i #2 Annat? Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kategorin **#2 Annat** inkluderar likvida medel, vanligtvis svenska kronor men även andra valutor som amerikanska dollar eller euro kan förekomma. Likvida medel är inte en del av investeringsstrategin utan en nödvändig del för att i praktiken hantera produkten. Denna kategori kan också innehålla derivat som används för valutasäkring. Vi anser att det inte finns miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder som är relevanta för denna typ av investeringar.

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

Vårt mål med produkten är att skapa långsiktig avkastning till våra kunder på ett ansvarfullt sätt. Analys av hållbarhetsfaktorer kopplade till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG-faktorer) är en central del i vår investeringsprocess i kombination med klassisk ekonomisk analys. Produkten har följt våra riktlinjer och processer för ansvarsfulla investeringar under referensperioden.

De åtgärder vi har genomfört för att möta de miljömässiga och sociala egenskaperna inkluderar noggranna bedömningar av kapitalförvaltare och de fonder vi har investerat i, både före och efter investeringarna. Vi har utvärderat flertalet områden såsom exkluderingar, investeringsfokus, tematiska investeringsmetoder och aktivt ägande. Investeringar övervakas regelbundet för att identifiera potentiella överträdelser av våra minimikrav och/eller otillfredsställande resultat, vilket ger input om eventuella åtgärder behöver vidtas.

Eftersom investeringarna i denna produkt främst görs genom fonder fokuserar vi på kapitalförvaltarna med vilka identifierade frågor diskuteras för komma fram till förbättringar. Vi kan också, själva eller tillsammans med andra investerare, utöva påverkansarbete mot bolag som produkten investerat i.

Mer information finns i Nordea Life & Pension Engagement policy och i den årliga engagemangsrapporten som finns tillgänglig på nordea.se/NordeaLiv.