

Alecta Optimal Pension

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Gäller från och med 1 januari 2023
Senast uppdaterad 21 september 2023

Produktnamn:
Alecta Optimal Pension

LEI-kod:
5493003P9RHFT66VQS66

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**

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

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

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**

Nej

Den främjar **miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på >0% (mer än 0%) hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?
Se beskrivning av de främjande egenskaperna och hur de följs upp på nästa sida.

Hållbarhetsindikatorer

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

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Miljörelaterade egenskaper - Klimat

Alectas övergripande klimatmål är att investeringsportföljen ska vara förenlig med Parisavtalets 1,5-gradersmål och ha nettonoll klimatavtryck år 2050, vilket innebär att de underliggande tillgångarna också måste arbeta aktivt med omställning. Alecta beaktar klimataspekter både inför investeringar och under förvaltning för tillgångsslagen aktier, företagsobligationer, utlåning till stater och kommuner, direkta och indirekta fastighetsinvesteringar och infrastruktur. Alecta avstår från att investera i eller finansiera bolag som får mer än 5 procent av sina intäkter från utvinning av förbränningskol eller okonventionell olja och gas, eller energibolag med mer än 5 procent av sina intäkter från kolkraft.

För aktier och företagsobligationer använder Alecta data och information från både externa dataleverantörer i analysen och direkt från innehavsbolagen för att följa utvecklingen i klimatarbetet. Dialog med innehavsbolagen är ett verktyg för att öka transparensen och främja klimatarbetet. I relevanta fall kan Alecta rösta i klimatrelaterade förslag på bolagsstämman. De direktägda fastigheterna har energieffektiviseringsmål och deras klimatavtryck följs och redovisas tillsammans med energianvändning. Alecta miljöcertifierar fastigheter där det är möjligt. I externt förvaldade fonder är klimatredovisning föremål för förhandling och uppföljning. Vid utlåning till stater, överstatliga institutioner och kommuner uppmontras gröna obligationer. Med start 2023 direktfinansierar Alecta endast länder som har ett klimatåtagande.

Alecta använder inget index för jämförelse, men följer ett antal indikatorer för innehavsbolagen; inklusive investeringarnas klimatavtryck, redovisning av hela värdekedjans klimatavtryck (scope 1-3), vetenskapligt baserade klimatmål, påverkansdialoger om klimat, röstning vid stämmor i klimatärenden, samt genomlysning av koltillgångar. När de underliggande innehaven redovisar enligt taxonomins klimatindikatorer kommer Alecta även att följa utvecklingen av den andelen investeringar. Alecta arbetar för att öka tillgänglig klimatdata för samtliga investeringar.

Sociala egenskaper - Jämställdhet

Alecta vill främja jämställda ledningar och styrelser, vilket beaktas i förvaltningen av tillgångsslagen aktier, företagsobligationer, samt för externa förvaltare.

Alecta eftersträvar jämställda styrelser och verkar för det genom vårt deltagande i valberedningar i svenska innehavsbolag, vanligtvis ett tjugotal per säsong. Målet innebär att vardera kön ska vara representerat om minst 40 procent, vilket beaktas i rekryteringsprocessen av nya ledamöter samt i successionsplanering. Resultatet följs upp efter varje stämhosäsong baserat på uppgifter från stämman och databaser över styrelsesammansättning. Inget index har valts som referensvärde utan det följs upp som indikator, som ett genomsnitt av de berörda bolagens styrelsesammansättning mot målet sett till andel stämhovalda kvinnor i styrelsen där Alecta deltar i valberedningen.

Alectas förväntan är att nå motsvarande andel även i övriga aktieinnehav liksom på ledningsgruppsnivå. Mot bakgrund av skiftande marknadsutveckling gäller målet i första hand våra svenska innehav, men över tid och senast 2030, ska styrelserna i våra internationella innehav bestå av minst 40 procent av vardera kön. Vi vill med samma tidshorisont se motsvarande utveckling även i dessa bolags ledningsgrupper. Dialog och röstning är verktyg för att främja jämställdhet. Utvecklingen av andelen kvinnor och män i styrelser och företagsledning kommer att redovisas och följas.

Vid investeringar i fastigheter och infrastruktur via externa förvaltare efterfrågar vi information om jämställdhet och kommer från och med 2023 årligen att följa upp andelen kvinnor i olika beslutspositioner.

Praxis för god styrning - ersättningar

Alecta anser att ersättningar ska vara väl motiverade, transparenta och marknadsmässiga. Ersättningsarna ska utformas på ett sådant sätt att de främjar bolagets och aktieägarnas långsiktiga intresse. De ska vara prestationsbaserade och tydliga. Alecta för löpande dialoger med våra noterade aktieinnehav om ersättningsprogram. Vid bolagsstämmor röstar Alecta mot ersättningsförslag som inte lever upp till våra kriterier. Alectas röstningsbeslut redovisas årligen.

Kontroversiella vapen, tobak och kommersiella spel

Alecta avstår dessutom helt från att investera i eller finansiera bolag som utvecklar, tillverkar, underhåller eller distribuerar komponenter eller system specifikt utvecklade för kontroversiella vapen. Alecta investerar inte heller i bolag vars kärnverksamhet är produktion av tobaksprodukter eller att bedriva kommersiell spelverksamhet. Det avser bolag som bedriver aktiviteter som omfattar spel om pengar på kasinon, spelautomater eller poker online. Varje ny investering genomlysas för sådan verksamhet, och följs därefter upp kvartalsvis. Kravet kommuniceras även till externa förvaltare och skrivs in i avtal.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Det som Alecta har definierat som hållbara investeringar kan bidra till ett antal olika miljömässiga eller sociala mål, dessa är ej definierade i förväg för att uppmuntra ett brett och växande utbud av sådana investeringar. Alecta gör bland annat investeringar som bidrar till två av EU-taxonomin miljösmål, begränsning av eller anpassningar till klimatförändringar. Investeringarna kan dessutom bidra till de övriga miljömålen såsom hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Målen kan också vara av social karaktär, såsom att främja hälsa eller att stärka jämlikhet. Vanligtvis bidrar investeringen genom att finansiera förbättringar eller effektiviseringar av verksamheter för minskad miljöpåverkan, eller att finansiera utbyggnad av exempelvis samhällsinfrastruktur. Sammantaget kan målen med de hållbara investeringarna sägas rymmas inom de globala hållbarhetsmål som ingår i Agenda 2030.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Hållbara investeringar omfattar exempelvis obligationer som är utgivna under gröna eller sociala ramverk vilka tydligt anger vad som ska finansieras. Om dessa ges ut av företag kontrolleras företagets ESG-arbete och eventuella kontroverser. För statliga eller kommunala gröna obligationer gäller Alectas klassning av länder vilken omfattar korruption, mänskliga rättigheter och klimat som grund för urval. Hållbara investeringar kan också göras i aktier eller obligationer från företag vars huvudsakliga produkter eller tjänster bidrar till ett eller flera globala hållbarhetsmål, och som inte är kopplade till aktiviteter med betydande social eller miljömässig skada. Fastigheter som lever upp till högt ställda miljökriterier i en hållbarhetscertifiering kan också kvalificera som hållbara investeringar, och då ingår flera parametrar än bara miljö.

- **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

Vid samtliga investeringar görs en samlad bedömning av hållbarhetsrisker och möjligheter, vilket omfattar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Bedömningen skiljer sig åt mellan olika tillgångsslag beroende på investeringens egenskaper såsom exempelvis instrumentets löptid, men också beroende på tillgänglig information och data.

Vid hållbara investeringar i instrument utgivna av företag, såsom aktier eller obligationer, beaktas hållbarhetsindikatorer kopplade till affärsmodellen tillsammans med en bedömning av ESG-risker som baseras på en sammanvägning av olika indikatorer och ledningssystem för hållbarhet. Alectas process är genomlyst och certifierad av oberoende part, vilket bland annat kräver att ett antal indikatorer inom miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning beaktas. Klimat beaktas och dokumenteras särskilt vid investeringar. Löpande genomlysas dessa investeringar för incidenter i strid med internationella konventioner för hållbarhet.

Vid hållbara investeringar i instrument utgivna av länder eller överstatliga utgivare (som exempelvis Världsbanken), som utgörs främst av gröna eller hållbara obligationer, beaktas landets betydande avseende korruption och transparens, klimatmål och respekt för mänskliga rättigheter. Alecta direktfinansierar inte länder som är upptagna på EU:s lista över icke-samarbetsvilliga länder avseende skatt, och gör inte heller investeringar i fonder i sådana jurisdiktioner.

Vid hållbara investeringar i fastigheter beaktas nyckeltal kopplade till klimat, avfall och energi löpande.

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.

- **Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

I tillägg till vad som framgår under rubriken ovan görs löpande genomlysningar av dessa investeringar för incidenter i strid med internationella konventioner för hållbarhet, däribland OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter som är ramverk tillämpbara för företag.

Motsvarande principer tillämpas i urval i övriga hållbara investeringar utifrån förutsättningar. Exempelvis tillfrågas externa förvaltare om sin process för visuellblåsning och genomlysning av risker kopplade till mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, vid samtliga investeringar görs en samlad bedömning av hållbarhetsrisker och möjligheter, vilket omfattar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Idag redovisar Alecta bland annat klimatavtrycket för aktier, företagsobligationer och fastigheter. Vid tydlig risk för allvarliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling, såsom incidenter kopplade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor eller korruption, agerar Alecta för att påverka ett ansvarsfullt agerande från innehavsbolagen. Om dialogen inte bedöms kunna leda till önskat resultat säljs innehavet.

Med bland annat anledning av negativ påverkan för hållbar utveckling avstår Alecta från att investera i eller finansiera verksamheter inom kontroversiella vapen, bolag som får mer än 5 procent av sina intäkter från utvinning av förbränningskol eller okonventionell olja och gas, eller energibolag med mer än 5 procent av sina intäkter från kolkraft, eller i bolag vars kärnverksamhet är produktion av tobak eller kommersiella spel, exempelvis casino.

Information om detta kommer även att finnas i den regelbunda rapporten som biläggs förvaltningsberättelsen.

- Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin inom Alectas uppdrag att ge kollektivavtalade tjänstepensioner så stort värde som möjligt för våra tjänstepensionskunder, är att genom en lämplig fördelning av räntebärande instrument, aktier och alternativa investeringar skapa förutsättningar för god avkastning, effektiv riskhantering och en kostnadseffektiv förvaltning. I Alecta utgörs alternativa investeringar av investeringar i fastigheter, infrastruktur, riskkapitalinvesteringar, onoterade aktier och krediter med väsentligt högre risk- och avkastningsprofil än i den traditionella ränteförvaltningen.

Alecta Optimal Pension

Valutakurssäkring ska i normalfallet ske av räntebärande placeringar och alternativa investeringar med låg volatilitet.

För att uppnå de övergripande avkastningsmålen för produkten krävs att investeringarna har andra egenskaper än de försäkringstekniska avsättningarna vad gäller risknivå, löptid och valuta. För att uppnå detta så sker investeringarna utifrån en långsiktig målbild avseende tillgångsfördelningen för produkten. Fördelningen mellan olika tillgångar bestäms utifrån en process där produktens kapitalstyrka, pensionsåtaganden och löptid analyseras.

Produktens huvudsakliga investeringsmarknader är länder inom EES och USA.

En grundförutsättning för Alectas investeringar är att ägarstyrning utövas och att hållbarhetsfaktorer, beaktas vid varje investeringsbeslut. Det omfattar att utöva ägarstyrning och beakta hållbarhetsfaktorer både ur ett riskperspektiv och för att söka investeringsmöjligheter som främjar hållbar utveckling och god avkastning. Ägarstyrning och hållbarhetsfaktorer beaktas inför investeringsbeslut och löpande, men hur det görs skiljer sig mellan tillgångslagen.

Vid investeringar i aktier och företagskrediter bedöms affärsmodellens uthållighet ur ett längre perspektiv, och verksamheten genomlysas för specifika hållbarhetsrisker i form av incidenter som innefattar brott mot internationella konventioner om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption. Alecta använder sin röst som aktieägare för att främja utveckling av god bolagsstyrning och arbetet med hållbarhetsfaktorer i innehaven genom att delta i valberedningar och rösta vid stämmor.

Vid utlåning till länder avstår Alecta från länder som är upptagna på FN:s, USA:s eller EU:s sanktionslistor.

Alecta gör inga direkta investeringar i ett antal identifierade sektorer som exempelvis kontroversiella vapen eller tobak. Det gäller även för externt förvaltade tillgångar så långt det är möjligt.

Vid extern förvaltning beaktas förvaltarens arbete med ägarstyrning och hållbarhet i förhållande till investeringsstrategin.

Vid avvikelser från Alectas förväntningar avseende ägarstyrning och hållbarhet för vi en dialog med innehavsbolagen eller med den externa förvaltaren.

Investeringsstrategin

styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Det finns tydligt bindande delar i form av exkluderingsskriterier för verksamheter med betydande omsättning från utpekade verksamheter som bedöms motverka egenskaperna produkten vill främja. Därutöver kännetecknas strategin av att vilja just främja, bidra till utveckling, inom de övriga egenskaperna.

Klimat: Vid samtliga investeringsbeslut ska klimat beaktas och dokumenteras i transaktionsrapporten. Inga investeringar ska göras i tillgångar med omsättning överstigande 5 procent från utvinning eller energiproduktion baserad på förbränningskol eller okonventionell fossil olja och gas. Kriteriet tillämpas för samtliga investeringar anpassat till instrumentets karaktär. Bolag med betydande utsläpp måste ha en trovärdig plan för omställning. För befintliga investeringar handlar det om att följa upp klimatarbetet i bolagen, målen och uppföljningen, samt nådda resultat för utsläppsminskning.

Jämställdhet: Jämställdhet är inget urvalskriterie vid investeringsbeslut, utan uppnås genom ägarstyrning i form av valberedningsarbete, ägardialoger och röstning. För befintliga investeringar följer vi upp resultaten på styrelse- och ledningsnivå. Utöver aktier och företagsobligationer tillämpas uppföljning av jämställdhet även i extern förvaltning av fastigheter och infrastruktur.

Ersättningar: Alecta främjar utformning av sunda ersättningsstrukturer endast i aktieinnehav genom att föra dialog med styrelsen om ersättningar samt att rösta vid stämmor.

Kontroversiella vapen, tobak och kommersiella spel: Alecta avstår från att investera i eller finansiera verksamheter för kontroversiella vapen, bolag som får mer än 5 procent av sina intäkter från utvinning av förbränningskol eller okonventionell olja och gas, eller energibolag med mer än 5 procent av sina intäkter från kolkraft, eller i bolag vars kärnverksamhet är produktion av tobak eller kommersiella spel. Det gäller alla aktier och företagsobligationer, men tillämpas även i avtal vid indirekta investeringar i fonder så långt det är möjligt.

- **Hur stor är minimiandel för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Den finansiella produkten lever idag upp till de limiter som är definierade ovan för kol, okonventionell olja och gas, kontroversiella vapen, tobak och kommersiella spel.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Alecta investerar absolut övervägande i instrument på reglerade marknader. Vid investeringar i aktier och företagsobligationer görs en helhetsbedömning av bolagets styrning inför ett investeringsbeslut, det omfattar en övergripande bild av förvaltningsstrukturer, förhållandet till anställda, ersättning till anställda och efterlevnad av skatteregler. Bolagen genomlys regelbundet för att identifiera allvarliga avvikelser från internationella riktlinjer och normer på områdena, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Löpande hanteras ersättnings-, styrnings- och styrelsefrågor i dialog med aktieinnehav och i röstning vid stämmor i enlighet med Alectas principer för aktieägarengagemang i Policy för ansvarsfulla investeringar.

Vid investeringar i exempelvis fonder eller onoterade tillgångar, ingår bedömning av förvaltningsstrukturen och därtill utförs och dokumenteras en särskild bedömning av skatterisker.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Produkten investerar i räntebärande instrument, aktier och alternativa investeringar för att skapa god avkastning, effektiv riskhantering och en kostnadseffektiv förvaltning. I Alecta utgörs alternativa investeringar av investeringar i fastigheter, infrastruktur, riskkapitalinvesteringar, onoterade aktier och krediter med väsentligt högre risk- och avkastningsprofil än i den traditionella ränteförvaltningen. För **Alecta Optimal Pension** är den planerade allokeringen 30 procent räntebärande, 60 procent aktier och 10 procent alternativa tillgångar - men med tolerans för variation inom förutbestämda intervall för att kunna parera snabba förändringar i marknaden. Från 63 års ålder ändras placeringsinriktningen avseende andel aktier.

Nr 1: De främjande egenskaperna ska tillämpas för alla tillgångsslag och tillgångar där så är möjligt, vilket baserat på tillgångsallokeringen uppskattas till minst 90-95 procent. Det omfattar de så kallade exkluderingskriterierna. Klimat beaktas i alla investeringar utom derivat, valutor samt obligationer från överstatliga institutioner som inte är gröna. Jämställdhet beaktas i aktieinnehav och företagsobligationer, samt i de externt förvaltrade alternativa tillgångarna. Sunda ersättningar främjas vid förvaltning av aktier.

Nr 1A: Alecta har angett att Alecta Optimal Pension ska innehålla mer än 0 procent (>0) hållbara investeringar, och kan inte i förväg ange miniminivå för fördelningen på taxonomiförenliga, andra miljörelaterade respektive sociala investeringar. Andelen hållbara investeringar inom respektive tillgångsslag styrs delvis av utbudet av sådana investeringar som möter Alectas investeringskriterier, exempelvis volym och riskjusterad avkastning. Alecta bidrar till att öka utbudet av sådana investeringar. Produktens faktiska andel hållbara investeringar redovisas årligen i Alectas års- och hållbarhetsredovisning.

Nr 2: Följande tillgångar omfattas inte av de främjande egenskaperna; derivat (såsom aktieterminer), valutor och kontanta medel. Derivatexponering saknar marknadsvärde. Syftet med dessa tillgångar är diversifierande och riskreducerande alternativt att säkerställa likviditetsbehov.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Alecta Optimal Pension

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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



• Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Alecta använder derivat för att hantera finansiella risker i portföljen, de bedöms inte bidra till främjandet av de valda miljörelaterade och sociala egenskaperna.



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

Endast ett fåtal bolag som omfattas av EU-taxonomin och som produkten investerar i har ännu börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Alecta gör bedömningen att produktens minimiandel i taxonomiförenliga investeringar kommer att vara större än 0% (>0%).

• Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomi? ¹⁾

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

Nej se kommentar ovan om bristande underlag


¹⁾ 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 anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens förordning (EU) 2022/1241.

Alecta Optimal Pension

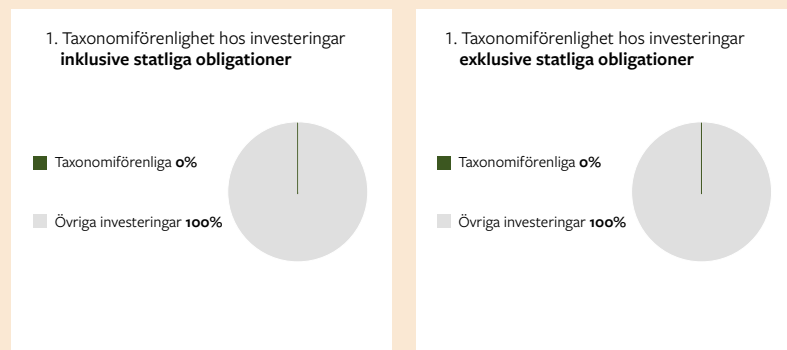
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

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

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 taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

• Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Endast ett fåtal bolag som omfattas av EU-taxonomin och som produkten investerar i har ännu börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Alecta gör bedömningen att produktens minimiandel investeringar i taxonomiförenliga omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter kommer att vara större än 0% (>0%).



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

Alecta investerar i gröna obligationer och fastigheter med hög miljöprestanda som inte nödvändigtvis inryms bland de ekonomiska aktiviteter som EU-taxonomin täcker eller är förenliga med EU-taxonomin kriterier. Vid investeringar i gröna obligationer ställer Alecta krav på att utgivaren har ett tredjepartsgranskat ramverk för gröna obligationer. Alecta gör bedömningen att produktens minimiandel investeringar med andra miljömål än taxonomin kommer att vara större än 0% (>0%).



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Alecta investerar i exempelvis sociala obligationer och andra instrument, såsom aktier från bolag som genom sina produkter och tjänster bidrar till sociala mål, exempelvis hälsa. Vid investeringar i sociala obligationer ställer Alecta krav på att utgivaren har ett tredjepartsgranskat ramverk för sociala obligationer. Alecta gör bedömningen att produktens minimiandel investeringar med sociala mål kommer att vara större än 0% (>0%).

Alecta Optimal Pension



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna kategori övrigt finns bland annat kassan, det vill säga de kontanta medel som används för löpande betalningar, exempelvis som ska dras för utställda finansiella åtaganden eller pensionsutbetalningar. Därtill har Alecta ett antal säkringsinstrument för att hantera finansiella risker kopplade till aktier, räntor och valutor. Exempel på det är valutaterminer eller ränteswappar. För säkringsinstrument och kontanta medel görs inga ESG-genomlysningar och Alecta bedömer inte heller att det är genomförbart.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts som referensvärde utan främjandet av de miljörelaterade och sociala egenskaperna som valts görs genom ett antal indikatorer.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alecta.se/om-alecta/hallbarhet-och-agande/hallbarhetsinformation/>