

Hur jobbar pensionspengarna för en hållbar omställning?



Gabriel Lundström, Hållbarhetschef
2024.10.24

Vad betyder ekonomi?

Skandias hållbarhetsramverk



Hållbart sparande

Förvaltning och rådgivning av våra kunders pengar sker ansvarsfullt för att säkerställa ekonomisk trygghet och för att bidra till hållbart värdeskapande i linje med Parisavtalet och de globala hållbarhetsmålen.



Friska företag

Med företag och deras medarbetare som målgrupp arbetar vi långsiktigt genom förebyggande hälsoarbete i syfte att verka för friskare individer.



Ansvarsfulla banktjänster

Vi ska erbjuda enkla, transparenta och hållbara banktjänster som bidrar med positiva effekter för våra kunder, samhället och klimatet.



Ett hållbart Skandia

Vi arbetar aktivt för att skapa förändringar i vår egen verksamhet och i samhället i stort i syfte att uppnå social, miljömässig och ekonomisk hållbar utveckling.

Kapitalförvaltning

Försäkring

Försäljning



Strategisk
kommunikation

Skandiabanken

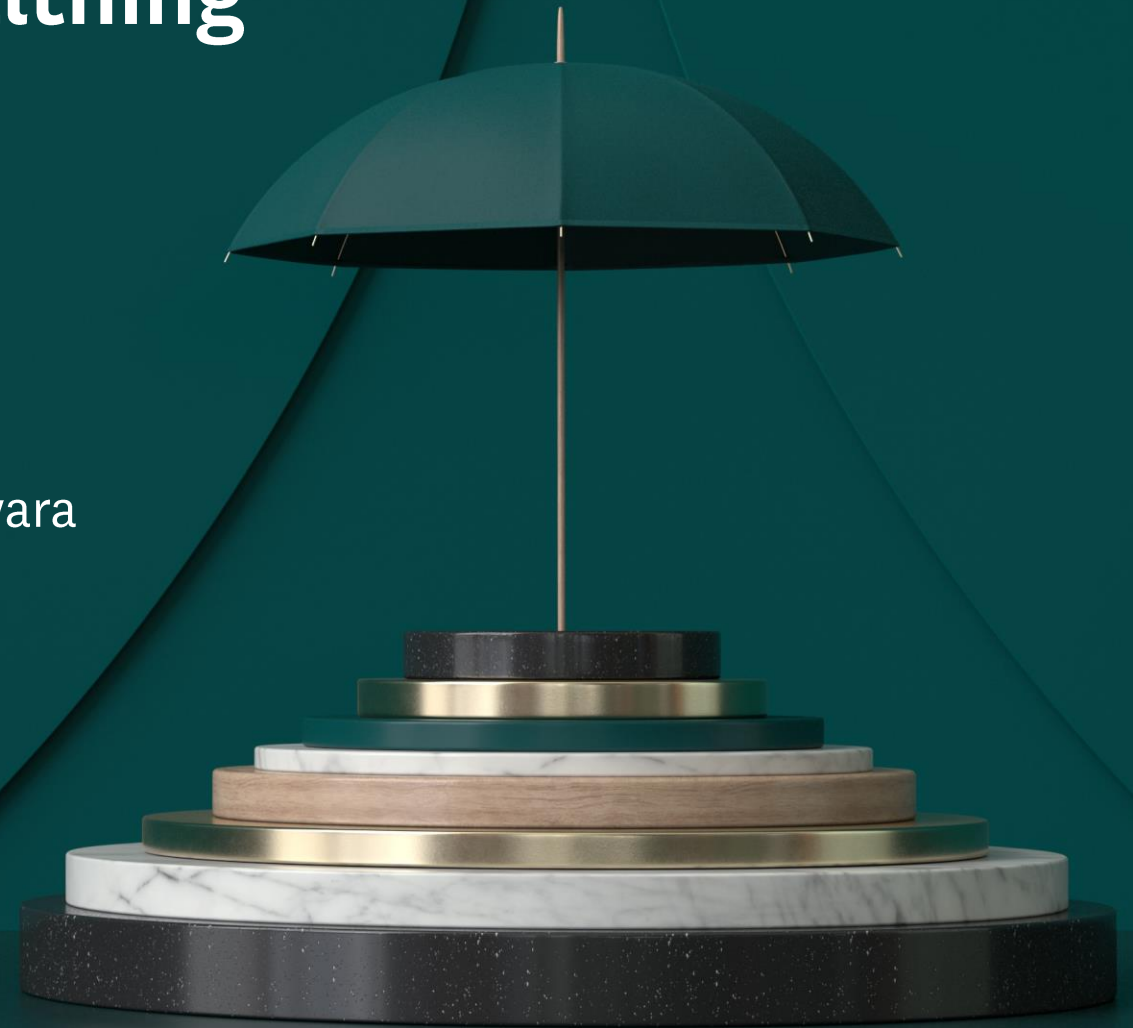
skandia :

Skandia Liv – traditionell förvaltning

Målsättning:

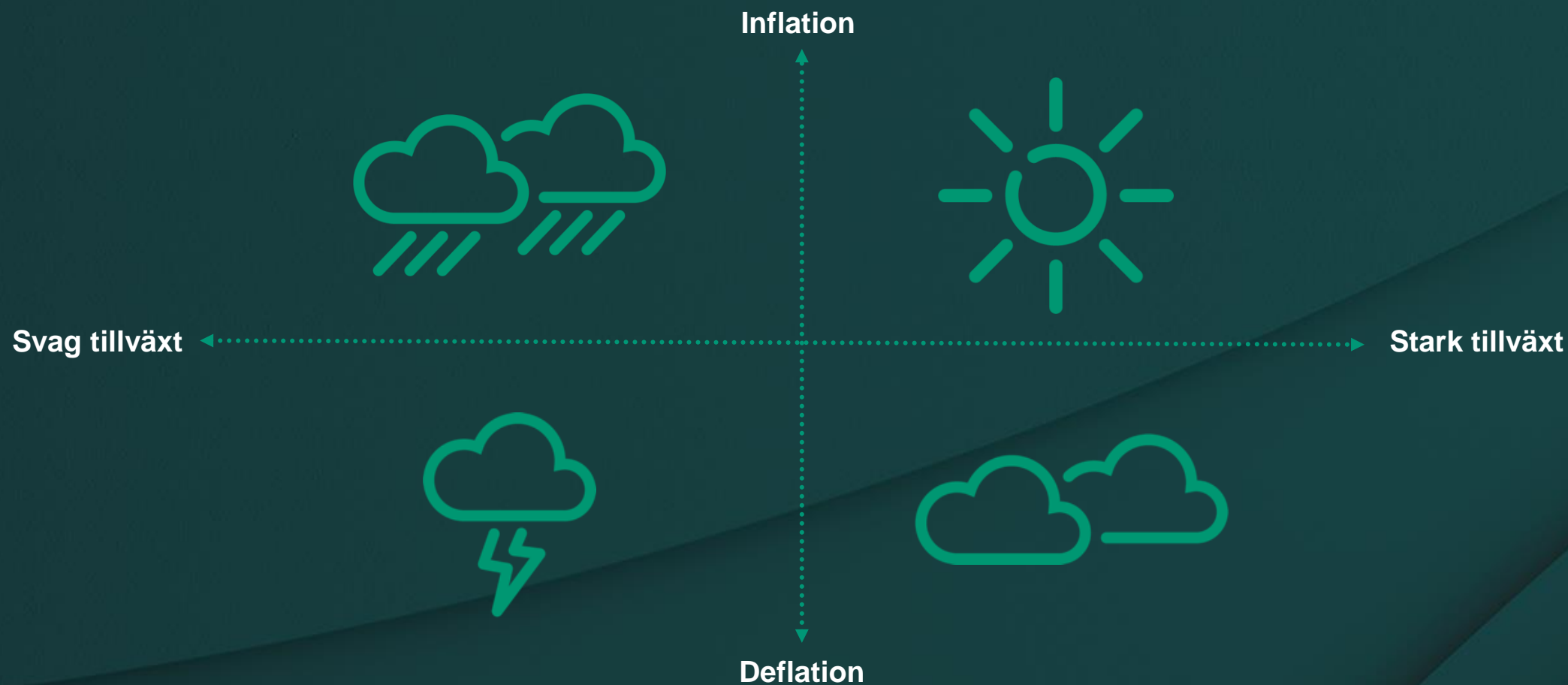
”Maximera värdet för ägarna, dvs kunderna, genom att kombinera god avkastning med sunt risktagande samt vara ett föredöme inom hållbarhet”.

Ett unikt och långsiktigt uppdrag



Hur mycket pengar förvaltar Skandia?

Skandia Liv: Allvädersportfölj



Skandia Liv: Riskspridning och diversifiering ger en komplex produkt

Tillgångsfördelning i Skandia Liv



- Svenska nominella obligationer 38,1 (37,1)%
- Svenska realobligationer 4,7 (4,7)%
- Svenska aktier 9,7 (9,8)%
- Nordamerikanska aktier 2,0 (1,8)%
- Europeiska aktier 3,3 (3,6)%
- Pacific aktier 2,4 (2,4)%
- Aktier i tillväxtmarknader 2,9 (3,3)%
- Fastigheter 9,6 (9,8)%
- Onoterade bolag 15,5 (16,5)%
- Affärsstrategiska tillgångar 3,7 (3,6)%
- Infrastruktur¹⁾ 4,7 (4,4)%
- Krediter 3,4 (3,0)%

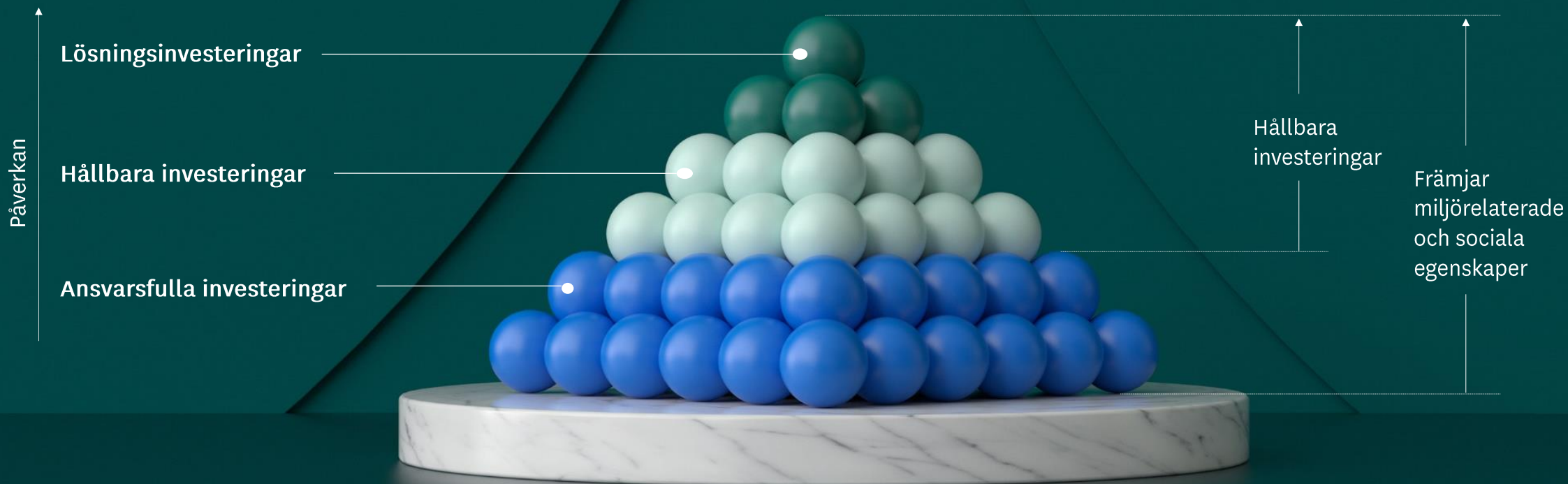
Avser tillgångsfördelning per sista december 2023. Siffror inom parentes avser 2022.

¹⁾ I tillgångsslaget infrastruktur inkluderas marknadsvärdet för samhällsfastigheter.

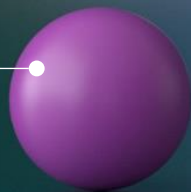
Skandias förklaringsmodell

Hållbarhetspyramiden

Upplysningsförordningens
begrepp (2019/2088)



Våra ställningstaganden
vägleder oss i de investeringar
vi väljer bort



Skandia Liv: Riskspridning och diversifiering ger en komplex produkt

Tillgångsfördelning i Skandia Liv



- Svenska nominella obligationer 38,1 (37,1)%
- Svenska realobligationer 4,7 (4,7)%
- Svenska aktier 9,7 (9,8)%
- Nordamerikanska aktier 2,0 (1,8)%
- Europeiska aktier 3,3 (3,6)%
- Pacific aktier 2,4 (2,4)%
- Aktier i tillväxtmarknader 2,9 (3,3)%
- Fastigheter 9,6 (9,8)%
- Onoterade bolag 15,5 (16,5)%
- Affärsstrategiska tillgångar 3,7 (3,6)%
- Infrastruktur¹⁾ 4,7 (4,4)%
- Krediter 3,4 (3,0)%

Avser tillgångsfördelning per sista december 2023. Siffror inom parentes avser 2022.

¹⁾ I tillgångsslaget infrastruktur inkluderas marknadsvärdet för samhällsfastigheter.

Klimatfärdplan

Nytt utsläppsrelaterat mål införs 2024

Vi väljer bort



Vi väljer in



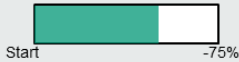






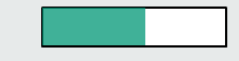


Vi påverkar



Nytt klimatmål ←

Klimatfärdplanens mål

| Klimatfärdplan Skandia Liv | Ansats | Målbekrivning | Tillämpligt på tillgångsslag | Åtgärder | Status 2023 |
|---|--|---|---|---|---|
| Minska fossila bränslen  | Vi väljer bort  | Minska andelen fossila bränslen (utvinning och kraftproduktion) med 75% till 2025 (basår 2018) | <input checked="" type="checkbox"/> Noterade aktier <input checked="" type="checkbox"/> Företagsobligationer <input checked="" type="checkbox"/> Övriga räntebärande <input checked="" type="checkbox"/> Onoterade bolag <input checked="" type="checkbox"/> Infrastruktur <input checked="" type="checkbox"/> Fastigheter <input checked="" type="checkbox"/> Affärsstrategiska tillgångar | Exkluderat 26 börsnoterade energibolag. Exkluderat bolag involverade i kolutvinning. Investeringsstopp för nya fossila investeringar inom obligationer, infrastruktur och onoterade bolag. | -51%  Andel av AUM: ca 2% |
| Öka gröna investeringar  | Vi väljer in  | Öka andelen klimat- och miljöinvesteringar med 100% till 2025 (basår 2018) Ytterligare 40 miljarder kronor i klimat- och miljöinvesteringar till 2030 (basår 2020) | <input checked="" type="checkbox"/> Noterade aktier <input checked="" type="checkbox"/> Företagsobligationer <input checked="" type="checkbox"/> Övriga räntebärande <input checked="" type="checkbox"/> Onoterade bolag <input checked="" type="checkbox"/> Infrastruktur <input checked="" type="checkbox"/> Fastigheter <input checked="" type="checkbox"/> Affärsstrategiska tillgångar | Samtliga tillgångsslag analyserade m a p grön investeringspotential. Ökat fokus på gröna obligationer, krediter och infrastruktur . Miljöcertifiering av fastigheter. | -117%  +20 miljarder kronor  Andel av AUM: ca 10% |
| Minska utsläpp  | Vi påverkar  | Verka för att minst 70% av finansierade utsläpp inom Scope 1-2 omfattas av vetenskaplig baserade klimatmål 2030 (SBTi, eller motsvarande 1.5-gradersmål). (basår 2023) I tillägg verka för att innehav i sektorer där indirekta utsläpp (Scope 3) dominerar och är väsentliga, ska uppvisa en tydlig ambition och ansats för att minska dessa. | <input checked="" type="checkbox"/> Noterade aktier <input checked="" type="checkbox"/> Företagsobligationer <input type="checkbox"/> Övriga räntebärande <input type="checkbox"/> Onoterade bolag <input type="checkbox"/> Infrastruktur <input type="checkbox"/> Fastigheter <input type="checkbox"/> Affärsstrategiska tillgångar | Identifierat fokusbolag med stora process- och energirelaterade utsläpp . Investerarsarbeten , samt initierat egen bolagsdialog och dialog med externa förvaltare . | Basmätning: 39% av finansierade utsläppen omfattas av SBTi.  |

Vårt påverkansarbete

ca 600 bolag adresserades under 2023

Påverkansaktiviteter¹⁾

| Skandias fondbolag och livbolag | 2023 | 2022 |
|--|------|------|
| Mänskliga rättigheter | 200 | 131 |
| Miljö och klimat | 545 | 460 |
| Arbetsvillkor | 88 | 124 |
| Affärsetik | 61 | 74 |
| Övergripande hållbarhetsstrategi ²⁾ | 73 | 78 |

¹⁾ Avser påverkansaktiviteter genomförda av Skandia samt av analysleverantörer och samarbetspartners för Skandias räkning. För fullständig redovisning se skandia.se/hållbarhet.

²⁾ Mål, styrning och rapportering av hållbarhetsarbetet.

Två nya teman 2023:

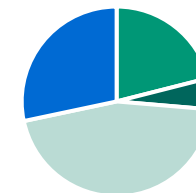
- **Artificiell Intelligens (AI):** fokus på teknikbolag och hur de integrerar mänskliga rättigheter i sin verksamhet, tjänster och produkter.
- **Antimikrobiell resistens (AMR):** ett av de största hoten mot global hälsa, livsmedelssäkerhet och utveckling idag.

Vem utförde påverkansaktiviteterna?



■ Skandia ■ Leverantörer ■ Samarbeten

Vilken typ av påverkan genomfördes?



■ Reaktiv ■ Proaktiv ■ Tematisk ■ Bolagsstämmor

| ESG | Samarbeten - Antal bolag per påverkansinitiativ | Skandias roll: | | 2023 | 2022 | 2021 |
|-----|--|----------------|---------|------|------|------|
| | | Lead | Support | | | |
| ESG | Global Mining Initiative ZZZ | | | 0 | 0 | 71 |
| E | Chemsec (farliga kemikalier) | ✓ | | 59 | 54 | 35 |
| E | Climate Action 100+ | ✓ | ✓ | 180 | 168 | 168 |
| S | Etikrådet Big Tech and Human Right NEW | | ✓ | 7 | - | - |
| EG | FAIRR Animal Pharmaceutical Antibiotics NEW | | | 7 | - | - |
| E | FAIRR Aquaculture | | | 8 | 8 | 8 |
| EG | FAIRR Restaurant Antibiotics NEW | | | 12 | - | - |
| SG | FAIRR Working Conditions in slaughterhouses | | | 6 | 7 | - |
| ESG | Hållbart Värdeskapande ZZZ | ✓ | | 0 | 127 | 309 |
| S | Investor Alliance for Human Rights ZZZ | ✓ | ✓ | 0 | 0 | 31 |
| ESG | Stewart Investors conflict minerals | | | 24 | 31 | 29 |
| E | Financial Sector Deforestation Action NEW | ✓ | ✓ | 80 | 13 | - |
| ESG | Grupp svenska institutionella investerare | ✓ | ✓ | 3 | 1 | - |
| SG | Investor Integrity Forum NEW | ✓ | ✓ | 5 | 5 | - |
| E | Nature Action 100 NEW | ✓ | ✓ | 100 | - | - |
| S | UN PRI Advance NEW | | ✓ | 39 | - | - |

Så investeras dina pensionspengar i Sverige

- Hälsobligationer
- Gröna obligationer
- Klimateffektiva fastigheter
- Infrastruktur & Onoterade bolag



Vi investerar i Sverige

Kommuninvest
Stockholms Stad
Region Stockholm
Jönköpings Kommun
Norrköping
Borås
Göteborg
Kommunalförbundet Avancerad Strålbehandling
Helsingborg
Malmö
Vellinge
Käppalaförbundet
Trelleborg
Huddinge
Södertälje
Kraftringen Energi
Uppsala Kommun
Region Skåne
Region Uppsala
Nacka



Toledo vindkraftsparker och energilagring

Om investeringen: Skandia har, tillsammans med Vattenfall, investerat i 4 vindkraftsparker varav 2 är hybridparker (vind kombinerat med batteri) som årligen producerar energi till motsvarande 25 000 villor i Sverige.

Var: Kristianstad, Sorsele och Falkenberg (2 st.)

Avkastning: Lönsamheten styrs av pris i kombination med kapacitet. En utmaning med vindkraft är att när det blåser blir utbudet högre vilket i sin tur påverkar priset negativt. Med batterier kan vi lagra energi när tillgången är större än efterfrågan och därmed möjliggör batterier att vi kan styra tillförseln av energi. Då avkastningen främst påverkas av energipriser har den låg korrelation med börsen vilket gör investeringen lämplig som en del i allvädersportföljen.

Samhällsnytta: Parkerna bidrar till förnyelsebar energiproduktion och minskar beroendet av import från andra länder med sämre energimix.



Integrerat energisystem på handelsplats Frölunda Torg

Om investeringen: Skandia fastigheter äger Frölunda Torg som har en energilösning med förnyelsebar energi som försörjer handelsplatsen med såväl kyla som värme. Solcellerna på taket försörjer värmepumpar och kylmaskiner med el. Dessa ansluts till ett geolager i berget under fastigheten för lagring av spillvärme. Därigenom kan man använda både solens och bergets förutsättningar över hela året.

Frölunda Torg inkluderar över tid även sociala projekt så som Centrum Akademin, Fritidsbanken och Eldsjälar.

Var: Göteborg

Avkastning: Uppstår ur fastighetens värde och nettoresultat. Med geolagret minskar behovet av att köpa in fjärrvärme. Även solceller genererar el och bidrar därmed till kostnadsbesparingar, vilket höjer värdet på fastigheten.

Samhällsnytta: Minimera spill av överskottsenergi genom att behålla den inom byggnaden, vilket minskar koldioxidutsläpp.



Grön obligation – Borås Stad

Om investeringen: Skandia investerar 200 miljoner i en grön obligation utfärdad av Borås stad. Pengarna är öronmärkta till kommunens klimatsatsningar och andra miljöprojekt. Projekten kan vara allt från utbyggnad av förnyelsebarenergi, gröna byggnader, rena transporter till särskilda insatser för att skydda biologisk mångfald.

Var: Borås

Avkastning: Fast kupong ränta i linje med motsvarande kommunobligationer, löptid 5 år

Samhällsnytta: Finansiering av Borås kommuns gröna omställning.



Finansiering av preventiv vård i Region Uppsala

Om investeringen: Hälsoobligationen är unik i sitt slag och finansierar preventiva insatser mot högt blodtryck med ett totalt investerat belopp på 80 miljoner kronor. 15.000 personer i Region Uppsala screenas för högt blodtryck och gruppen med förhöjda värden kommer få blodtrycksmedicin. Målet är att minska kostnader, vårdköer och inte minst mänskligt lidande. Obligationen har 5 års löptid.

Var: Uppsala

Avkastning: Styrts av hur väl projektet lyckas. Om projektet blir framgångsrikt, vilket forskning tyder på, så kommer regionen att spara pengar och en del av besparingen går tillbaka till Skandia. Misslyckas projektet blir det omvänt. Har ingen korrelation med börsen vilket gör investeringen lämplig som en del i allvädersportföljen.

Samhällsnytta: Förbättrad hälsa och i bästa fall färre dödsfall för individer med högt blodtryck. Potentiella kostnadsbesparingar för regionen.



Vad har dina pensionspengar med hållbarhet i världen att göra?



- Utfallsbaserad obligation - plaståtervinning**
Ghana och Indonesien
- Social obligation för att främja utbildning**
Latinamerika
- Social obligation för fattigdomsbekämpning**
Afrika
Asien
- Grön obligation för utbyggnad av förnybar energi**
Europa
- Grön obligation - småskalig vattenkraft**
Norge
- Hållbar obligation**
Hållbar matproduktion och socioekonomisk utveckling på landsbygden i utvecklingsländer
- Infrastruktur**
Senelec, Senegal, 4 solkraftparker
Bluepine, Indien, plattform för förnybar energi
University of Iowa, USA, energiomställning av campus
NeuConnect, GER/GB, högspänningskabel för elnät
New Suez, FR/Global, vattenförsörjning och farligt avfall

Ren och billig energi till många

Om investeringen: Skandia har investerat i projektet NeuConnect som avser kraftöverföring mellan Tyskland och Storbritannien genom en undervattenskabel som kopplar samman ländernas elsystem. NeuConnect kommer att bidra till Storbritanniens elförsörjning genom att utnyttja det växande överskottet av vindkraft i Tyskland, världens tredje största producent av vindkraft. För Tyskland kommer det att bidra till att minska nuvarande flaskhalsar, eftersom vindkraftverk ofta behöver stängas av vid överskott av energiproduktion. Investeringshorisonten är 25 år.

Var: Tyskland/Storbritannien

Avkastning: Har låg korrelation med börsen vilket gör den lämplig som en del i allvädersportföljen.

Samhällsnytta: Genom att knyta ihop elmarknader skapas större flexibilitet och stabilitet som gynnar utbyggnaden av förnyelsebar energi och stabila elpriser. Totalt beräknas detta bidra till en besparing av 16 miljoner ton CO2-utsläpp under innehavstiden.

