



# Hållbarhetsredovisning 2018

Bilaga till Årsberättelse 2018

# Innehåll

Hållbarhet inom SPP Fonder .....	3
SPP Aktiefond Europa.....	5
SPP Aktiefond Global.....	7
SPP Aktiefond Japan .....	9
SPP Aktiefond Sverige .....	11
SPP Aktiefond USA .....	13
SPP Emerging Markets SRI .....	15
GodFond Sverige & Världen .....	17
SPP Europa Plus .....	19
SPP Emerging Markets Plus .....	21
SPP Global Plus.....	23
SPP Sverige Plus .....	25
SPP Global Multifactor Plus .....	27
SPP Global Solutions.....	29
SPP Aktiefond Stabil .....	31
SPP Generation 40-tal .....	33
SPP Generation 50-tal .....	35
SPP Generation 60-tal .....	37
SPP Generation 70-tal .....	39
SPP Generation 80-tal .....	41
SPP Mix 20 .....	43
SPP Mix 50 .....	45
SPP Mix 80 .....	47
SPP Mix 100 .....	49
SPP Korträntefond .....	51
SPP Obligationsfond .....	53
SPP Grön Obligationsfond.....	55
SPP Företagsobligationsfond .....	57
SPP Global Företagsobligation Plus	59

# Hållbarhet inom SPP Fonder

## Om SPP Fonder

SPP Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA. Vi är pionjärer inom hållbar kapitalförvaltning och alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav i syfte att skapa mesta möjliga värde för våra sparare. Våra produkter och investeringslösningar ska vara prisvärda och enkelt kunna användas som byggstenar i en sparportfölj. Vi är även övertygade om att de bolag som är rustade att möta skärpta krav på hållbarhet är de som kommer att öka mest i värde.

## Gedigen erfarenhet

Storebrands hållbarhetsteam etablerades redan 1995 och arbetar helt integrerat i kapitalförvaltningen. Vårt analysteam består av en bred uppsättning specialistkompetenser och sitter tillsammans med portföljförvaltarna inom kapitalförvaltningen. Teamets breda kompetens i kombination med deras långa erfarenhet kring hållbarhetsrisker och möjligheter gör att portföljförvaltarna har tillgång till en unik kompetens och kunskapsbank, som verkar för bättre investeringsbeslut.

## Vår analysmetod

Vi har en egenutvecklad hållbarhetsanalys som grundar sig på över 20 års erfarenhet och arbete inom hållbarhetsfrågor. Vår övertygelse är att bolag som har förståelse för och integrerar hållbarhetsaspekter i sin affärsstrategi kommer att visa upp en starkare utveckling över tid än jämförbara bolag som inte tar hänsyn till detta. Att investera hållbart är därför av yttersta vikt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för våra andelsägare. Vi utvärderar miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsmässiga faktorer (ESG) tillsammans med finansiella faktorer innan vi fattar våra investeringsbeslut.

Vi bedömer i ett första steg bolagens exponering mot finansiellt relevanta hållbarhetsrisker. Vi kompletterar sedan riskkartläggningen med en värde driven möjlighetsanalys som tar utgångspunkt i FNs Globala Hållbarhetsmål. Genom att identifiera både risker och möjligheter kopplade till ESG-faktorer och FNs Globala Hållbarhetsmål kan vi på ett effektivt sätt identifiera bolag som bidrar till att lösa de hållbarhetsutmaningar världen står inför. Detta menar vi har finansiell relevans för våra investeringar. Resultatet är ett betyg från 0-100 som våra förvaltare har direktaccess till.

I vårt analysarbete använder vi oss av flera datakällor som exempelvis Sustainalytics, Trucost, CDP/Water, Factset, MSCI/Gender data, Green Bond Principles, Transparency International/Corruption data, ISS Ethix, GES International.

Vi har daglig kontroll på samtliga innehav för att fånga upp om ett bolag bryter mot våra hållbarhetskriterier. Våra innehav screenas därutöver 4 gånger per år.

## Vårt tillvägagångssätt

Hos oss är hållbarhetsanalysen en central del i kapitalförvaltningen. Hållbarhetsanalysen är integrerad i hela förvaltningsmodellen och samtliga förvaltare, inom alla tillgångsslag, har tillgång till hållbarhetsdata för över 3 000 bolag. Strategin för hållbara investeringar bygger på tre metoder som även integrerar FNs Globala Hållbarhetsmål. De tre metoderna utgörs av: Välja bort, Välja in och Påverka. En metod löser inte allt, utan vi tror på kombinerade insatser för varaktig förändring.

## Välja bort

Det är av fundamental betydelse att bolagen som vi investerar i följer internationella lagar, normer och konventioner. Vår metod för exkluderingar är väldigt omfattande och våra förvaltare kan inte välja exkluderade bolag när de investerar i aktier eller obligationer.

SPP Fonder har sedan länge en grundstandard, **Storebrandstandard** (nivå 1), som alla våra fonder följer. Den innebär att vi väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar

brott mot mänskliga rättigheter och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljökada, kontroversiella vapen och tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Samtliga ESG-kriterier är således en del av vår grundstandard.

Genom åren har vi successivt höjt kraven och därmed lägsta nivån för vad vi kräver av bolagen i våra fonder. I våra **utökade hållbarhets-kriterier (nivå 2)** exkluderar vi, utöver Storebrandstandard, även bolag vars omsättning till mer än 5 procent\* kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingar.

Utöver ovan nämnda nivå ett och två följer ett antal fonder dessutom våra **fossilkriterier**. Det innebär att vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

*\* 5-procentsregeln sätts av ENF (Ethiska nämnden för fondmarknadsföring) och det skall tydligt framgå att upp till fem procent av omsättningen i det bolag där man investerar kan avse den oönskade verksamheten.*

## Utökade hållbarhetskriterier - gröna obligationer

Gröna obligationskriterier innebär att vi, utöver Storebrandstandard och utökade hållbarhetskriterier, väljer bort alla bolag i energisektorn (utvinning av kol, olja och gas) och bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

**Vi väljer bort länder/stater** - Vi använder oss av exkluderingskriterier som metod vid köp av statsobligationer.

## Välja in

Det främsta verktyget för att välja in bolag är vår hållbarhetsrating, som görs på drygt 2 600 bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån mer än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Syftet med ratingen är att integrera ESG-aspekter i alla investeringar, vilket i sin tur ska säkerställa långsiktig avkastning.

I ett antal fonder väljer vi in så kallade lösningsbolag. Med lösningsbolag menar vi bolag som är med och bidrar med lösningar på världens klimatutmaningar och bidrar till att leva upp till FNs globala hållbarhetsmål. Det kan vara allt från gröna transporter, återvinning, förnybar energi eller andra tekniker som bidrar med lösningar på de hållbarhetsutmaningar världen står inför. För oss är det viktigt att inte bara satsa på en teknik utan att investera brett.

## Påverka

Vi använder vår ägarposition till att påverka bolagen i en hållbar riktning. Ett aktivt ägande minskar även riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. I vårt påverkansarbete använder vi oss av påverkansdialoger och genom att rösta på bolagsstämmor. Vårt hållbarhetsteam för dialog med ett stort antal bolag varje år.

Genom att föra dialog med bolagen avseende hållbarhetsarbetet utmanar vi bolagen att anta en mer aktiv hållning och integrera hållbarhet i sina affärsstrategier. Dialoger bygger också relationer och skapar ett ömsesidigt förtroende som är en förutsättning för informationsdelning. I de fall dialogen inte ger resultat kan bolaget uteslutas från vidare investeringar. Detta ses som en sista utväg i de fall bolagen inte visar en vilja till förbättring.

Vi använder vår rösträtt på årsstämmor i de bolag där vi är stora aktieägare. Många av de bolag vi investerar i finns utanför våra hemmamarknader, därför har vi under 2018 börjat med global ombudsrostning.

Då röstar vi elektroniskt via fullmakt (så kallad proxyröstning), utan fysisk närvaro.

Med tanke på att vissa hållbarhetsfrågor, som klimatförändringar, inte kan lösas av investerare och företag ensamma, uttrycker vi också våra åsikter om dessa pressande frågor till regeringar och myndigheter.

Du hittar våra rapporter om CO<sub>2</sub>-avtryck och exkluderingar på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Koldioxidavtryck

Klimatfrågan är en av näringslivets viktigaste utmaningar. Det ligger därför både i institutionella och enskilda investerares intresse att klimateffekter mäts och hanteras på ett klokt sätt.

SPP/Storebrand skrev 2015 under två internationella initiativ med fokus på att redovisa och sänka koldioxidintensiteten för aktieinvesteringar: Montreal Pledge [www.montrealpledge.org](http://www.montrealpledge.org) och Portfolio Decarbonisation Coalition [www.unepfi.org/pdc](http://www.unepfi.org/pdc). Att successivt minska vår exponering i fossilt innehav och styra om kapitalet till bolag som bidrar till lösningar på klimatproblemet vi står inför är en självklarhet för oss.

### Koldioxidavtryck – en ögonblicksbild

Koldioxidavtrycket visar en historisk ögonblicksbild av hur utsläppen från företagen i fondens aktieportfölj ser ut. Värdena kommer att variera i takt med att företagens utsläpp förändras, men också genom att portföljens sammansättning ändras. Även växelkursförändringar påverkar mätningen.

Observera att koldioxidavtrycket inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan, bland annat för att:

- Endast vissa utsläpp inkluderas. Indirekta utsläpp från leverantörer omfattas inte alltid av beräkningarna och inte heller de vanligtvis omfattande utsläpp som kan följa på användningen av ett företags produkter
- Utsläppsdata från företag inte är fullständig
- Endast vissa tillgångsslag mäts
- Besparingar av utsläpp genom produkter och tjänster inte räknas in
- Information om fossila reserver inte ingår
- Måttet inte säger något om hur väl en portfölj är positionerad mot, eller dess bidrag till, en övergång till ett koldioxidsnålt samhälle.



Koldioxidavtrycket visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens koldioxidavtryck ser ut. Beräkningarna är inte heltäckande och indirekta utsläpp omfattas inte. Måttet säger ingenting om hur portföljen bidrar till ett koldioxidsnålt samhälle. Mer om måttet går att läsa på [sppfonder.se](http://sppfonder.se).

### Risktext



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. På [sppfonder.se](http://sppfonder.se) hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

# SPP Aktiefond Europa

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarsteamet använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

Under 2018 inkluderades 1 tidigare exkluderat bolag i det underliggande indexet.

SPP Aktiefond Europa har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in), det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara bolag.

Fonden har en högre hållbarhetsnivå, 84 enligt vår hållbarhetsanalys, jämfört med fondens jämförelseindex som har 78.

## Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingar.

Vid årsskiftet 2018 var 50 av det underliggande indexets 428 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 9 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

### Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustanalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 52 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 55 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond Global

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarsteamet använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

Under perioden inkluderades 21 tidigare exkluderade bolag i det underliggande indexet.

SPP Aktiefond Global har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in), det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara bolag.

Fonden har högre hållbarhetsnivå 79 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 63.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingar.

Vid årsskiftet 2018 var 305 av det underliggande indexets 2 688 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 51 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 104 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 318 bolagsstämmor.



# SPP Aktiefond Japan

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarsteamet använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

SPP Aktiefond Japan har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in), det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara bolag.

Fonden har högre hållbarhetsnivå, 55 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 51.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingar.

Vid årsskiftet 2018 var 22 av det underliggande indexets 322 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 3 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 3 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 15 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond Sverige

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarsteamet använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

Under perioden inkluderades 1 tidigare exkluderat bolag i det underliggande indexet.

SPP Aktiefond Sverige har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in), det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara bolag.

Fonden har högre hållbarhetsnivå 84 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 79.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingsområden.

Vid årsskiftet 2018 var 10 av det underliggande indexets 90 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 1 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 4 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 8 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond USA

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarsteamet använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljsystemet.

SPP Aktiefond USA har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in), det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara bolag.

Fonden har högre hållbarhetsnivå, 62 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 59.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingar.

Vid årsskiftet 2018 var 65 av det underliggande indexets 616 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 12 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 28 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 55 bolagsstämmor.

# SPP Emerging Markets SRI

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarsteamet använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

Under perioden inkluderades 19 tidigare exkluderade bolag i det underliggande indexet.

SPP Emerging Markets SRI har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in), det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara bolag.

Fonden har högre hållbarhetsnivå, 45 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 39.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingsområden.

Vid årsskiftet 2018 var 123 av det underliggande indexets 1 073 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades 20 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 16 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 177 bolagsstämmor.



# GodFond Sverige & Världen

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljsystemet.

Under perioden inkluderades 23 tidigare exkluderade bolag i det underliggande indexet.

God Fond Sverige & Världen har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in) det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara. Fonden väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg.

Fondens koldioxidavtryck är 8,44 och fondens jämförelseindex har 38,36\*.

Fonden har högre hållbarhetsnivå, 81 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 72.

## Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 575 av det underliggande indexets 2 778 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 99 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 30 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 84 bolagsstämmor.

# SPP Europa Plus

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag.

Under 2018 inkluderades 1 tidigare exkluderat bolag i det underliggande indexet.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras så kallade lösningsbolag, exempelvis bolag inom förnybar energi eller bolag som levererar lösningar på framtidens klimatutmaningar. Vi har 33 lösningsbolag i fonden. Fonden optimerar på tre sätt, väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, väljer in bolag med lågt Co2-avtryck och väljer in lösningsbolag.

Fondens koldioxidavtryck är 5,23 och fondens jämförelseindex har 25,61\*. Fonden har högre hållbarhetsnivå, 81 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 72.

## Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 91 av det underliggande indexets 428 bolag exkluderade. Under perioden exkluderat ytterligare 10 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 28 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 29 bolagsstämmor.

# SPP Emerging Markets Plus

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag.

Under 2018 inkluderades 21 tidigare exkluderade bolag i det underliggande indexet.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras så kallade lösningsbolag, exempelvis bolag inom förnybar energi eller bolag om levererar lösningar på framtidens klimatutmaningar. Vi har 27 lösningsbolag i fonden. Fonden optimerar på tre sätt, väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, väljer in bolag med lågt CO<sub>2</sub>-avtryck och väljer in lösningsbolag.

Fondens koldioxidavtryck är 35,21 och fondens jämförelseindex har 65,93\*. Fonden har högre hållbarhetsnivå, 58 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 39.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 228 av det underliggande indexets 1 073 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 47 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 9 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 105 bolagsstämmor.

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag.

Under 2018 inkluderades 2 tidigare exkluderade bolag i det underliggande indexet.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras så kallade lösningsbolag, exempelvis bolag inom förnybar energi eller bolag som levererar lösningar på framtidens klimatutmaningar. Vi har 78 lösningsbolag i fonden. Fonden optimerar på tre sätt, väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, väljer in bolag med lågt CO<sub>2</sub>-avtryck och väljer in lösningsbolag.

Fondens koldioxidavtryck är 5,51 och fondens jämförelseindex har 24,62\*. Fonden har högre hållbarhetsnivå 79 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 63.

### **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 399 av det underliggande indexets 1 615 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades 50 nya bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 33 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 77 bolagsstämmor.



## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

**Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag.

Under 2018 inkluderades 1 tidigare exkluderat bolag i det underliggande indexet.

Upp till 10 procent av fonden kan placeras så kallade lösningsbolag, exempelvis bolag inom förnybar energi eller bolag som levererar lösningar på framtidens klimatutmaningar. Vi har 35 lösningsbolag i fonden. Fonden optimerar på tre sätt, väljer in bolag med högt hållbarhetsbetyg, väljer in bolag med lågt CO<sub>2</sub>-avtryck och väljer in lösningsbolag.

Fondens koldioxidavtryck är 8,95 och fondens jämförelseindex har 9,75\*. Fonden har högre hållbarhetsnivå 88 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 79.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 12 av det underliggande indexets 90 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 2 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 7 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 9 bolagsstämmor.

# SPP Global Multifactor Plus

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

Fonden väljer in bolag utifrån fyra olika faktorstrategier; värde, storlek, momentum och volatilitet.

SPP Global Multifactor Plus optimerar (väljer in) bolag som har hög rating i vår hållbarhetsanalys, cirka 250 – 350 bolag, från ett urval på cirka 1 600 bolag.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 399 av det underliggande indexets 1 615 bolag exkluderade. Under perioden exkluderades ytterligare 50 bolag.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 9 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 47 bolagsstämmor.

# SPP Global Solutions

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar: Fonden investerar i bolag med verksamhet som ligger i linje med FNs globala hållbarhetsmål.*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

SPP Global Solutions väljer in bolag som drar nytta av fyra identifierade trender; lägre klimatpåverkan och resursanvändning, smarta städer som kombinerar större befolkning med lägre miljö- och klimatpåverkan, smarta produkter som bidrar till ett mer effektivt och cirkulärt resursutnyttjande samt digitala tjänster som gör det möjligt även för fattiga konsumenter att förbättra sin livssituation och ekonomi.

Fonden har 74 innehav varav 26 nya investeringar under 2018, exempelvis Scatec Solar, Tomra Systems, Watts Water Technologies, Itron, Hologic, Acciona och Fris Solar.

Här kan du se innehaven i fonden: <https://www.sppfonder.se/portfolj>

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 567 av det underliggande indexets 2 688 bolag exkluderade.

Under 2018 har vi inte några bolag som valts bort på grund av fondens exkluderingskriterier. Vi hade inte några bolag som träffades av kriterierna.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rappporter](http://www.sppfonder.se/rappporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 6 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 10 bolagsstämmor.

# SPP Aktiefond Stabil

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

#### Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

#### Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssatta bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Utformning och viktning av indikatorer sker internt och på sektorspecifik basis. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltare har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

SPP Aktiefond Stabil väljer in bolag med hög hållbarhetsrating och bolag med lågt CO<sub>2</sub>-avtryck.

Fondens koldioxidavtryck är 6,11 och fondens jämförelseindex är 24,62\*.

Fonden har högre hållbarhetsnivå, 81 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 72.

### Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

#### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

\*se sid 4 för mer information om koldioxidavtryck och hur det beräknas.

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöska, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 339 av det underliggande indexets 1 615 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi**

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor**

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 9 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 17 bolagsstämmor.



# SPP Generation 40-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Utformning och viktning av indikatorer sker internt och på sektorspecifik basis. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag.

SPP Generation 40-tal har i aktiedelen i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in) det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av International Bank for Reconstruction and Development, IBRD och Europeiska Investeringsbanken, EIB.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmojleföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingskriterier.

Vid årsskiftet 2018 var 305 av det underliggande indexets 2 727 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 79 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 106 bolagsstämmor.

# SPP Generation 50-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Utformning och viktning av indikatorer sker internt och på sektorspecifik basis. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag

SPP Generation 50-tal har i aktiedelen i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in) det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av International Bank for Reconstruction and Development, IBRD och Europeiska Investeringsbanken, EIB.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmojleföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingslistor.

Vid årsskiftet 2018 var 305 av det underliggande indexets 2 727 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i egen regi**

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor**

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 91 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 158 bolagsstämmor.

# SPP Generation 60-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Utformning och viktning av indikatorer sker internt och på sektorspecifik basis. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag

SPP Generation 60-tal har i aktiedelen i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in) det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av International Bank for Reconstruction and Development, IBRD och Europeiska Investeringsbanken, EIB.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmojleföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingar.

Vid årsskiftet 2018 var 305 av det underliggande indexets 2 727 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

### Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

### Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 93 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 168 bolagsstämmor.

# SPP Generation 70-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Utformning och viktning av indikatorer sker internt och på sektorspecifikt basis. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag

SPP Generation 70-tal har i aktiedelen i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in) det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av International Bank for Reconstruction and Development, The World Bank, IBRD och Europeiska Investeringsbanken, EIB.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmojleföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingslistor.

Vid årsskiftet 2018 var 305 av det underliggande indexets 2 727 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 84 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 141 bolagsstämmor.



# SPP Generation 80-tal

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Utformning och viktning av indikatorer sker internt och på sektorspecifik basis. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag

SPP Generation 80-tal har i aktiedelen i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in) det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara. På räntesidan har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av International Bank for Reconstruction and Development, IBRD och Europeiska Investeringsbanken, EIB.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmojleföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingar.

Vid årsskiftet 2018 var 305 av det underliggande indexets 2 727 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en blandfond och fondens påverkansarbete i form av att rösta på bolagsstämmor rör enbart aktieinnehav i svenska och utvalda globala bolag.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

- Röstar på bolagsstämmor

*Fondbolagets kommentar: Vi röstar i de fall vi har ett betydande ägarinflytande.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 79 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägarinflytande och under 2018 röstade vi på 114 bolagsstämmor.

# SPP Mix 20

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in fonder som har strikta hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa vår Storebrandstandard.

SPP Mix 20 har under året valt in fonderna; SPP Aktiefond Stabil, SPP Global Företagsobligaton Plus och Storebrand Global Indeks.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmolja-företag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

SPP Mix 20 väljer bort fonder som inte lever upp till Storebrandstandard. Den innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara.

Under 2018 har vi inte exkluderat någon fond på grund av våra exkluderingskriterier, då ingen fond har träffats av kriterierna.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

För Mix 20 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

# SPP Mix 50

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in fonder som har strikta hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa vår Storebrandstandard.

SPP Mix 50 har under året valt in fonderna; SPP Aktiefond Stabil, SPP Europa Plus, SPP Global Företagsobligatort Plus och Storebrand Global Indeks.

Fonden har högre hållbarhetsnivå, 45 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 39.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

### Fondbolagets uppföljning av året:

SPP Mix 50 väljer bort fonder som inte lever upp till Storebrandstandard. Den innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara.

Under 2018 har vi inte exkluderat någon fond på grund av fondens exkluderingskriterier. Vi hade inte några, eller haft tillgång till några, fonder som träffats av kriterierna.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året – Påverkar

För Mix 50 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

# SPP Mix 80

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in fonder som har strikta hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa vår Storebrandstandard.

SPP Mix 80 har under året valt in fonderna; SPP Aktiefond Stabil, SPP Europa Plus, SPP Global Företagsobligaton Plus och Storebrand Global Indeks.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

SPP Mix 80 väljer bort fonder som inte lever upp till Storebrandstandard. Den innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara.

Under 2018 har vi inte exkluderat någon fond på grund av våra exkluderingskriterier, då ingen fond har träffats av kriterierna.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

För Mix 80 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).



# SPP Mix 100

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Fonden är en Fond-i-Fond och väljer in fonder som har strikta hållbarhetskriterier. Fonder som väljs in skall minst följa vår Storebrandstandard.

SPP Mix 100 har under året valt in fonderna; SPP Aktiefond Stabil, SPP Europa Plus, SPP Global Företagsobligaton Plus och Storebrand Global Indeks.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar bolag där kol står för mer än 30 % av bolagets eller koncernens omsättning. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms ohållbara. Dessa bolag är förknippade med betydande risker ur ett samhälls-, miljö- eller hälsoperspektiv, bland annat bolag som sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaföretag. Vi anser att det är en dålig investering av finansiella skäl och på grund av klimatpåverkan.*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

SPP Mix 100 väljer bort fonder som inte lever upp till Storebrandstandard. Den innebär att vi avstår från att investera i som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara.

Under 2018 har vi inte exkluderat någon fond på grund av våra exkluderingskriterier, då ingen fond har träffats av kriterierna.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se sppfonder.se.*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en Fond-i-Fond och påverkansarbetet sker i de underliggande fonderna.

### Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

För Mix 100 har vi inte något eget påverkansarbete. Det sker i de underliggande fonderna. När det gäller Storebrandkoncernens egna fonder använder vi oss av dialog och aktivt ägarskap för att påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

# SPP Korträntefond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

SPP Korträntefond är en aktivt förvaltd räntefond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsrating. Varje investering ska en hög kreditrating (investment grade eller motsvarande).

Under 2018 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Rodamco, Uppsalahem och African Development Bank.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderingskriterier och bolag med stora fossilreserver.

Under 2018 har vi inte några bolag som valts bort på grund av fondens exkluderingskriterier. Vi hade inte några bolag som träffades av kriterierna.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 74 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

# SPP Obligationsfond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.  
*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

SPP Obligationsfond är en aktivt förvaltnad fond och väljer in bolag som rankas högt i vår hållbarhetsrating. Varje investering ska en hög kreditrating (investment grade eller motsvarande).

Under 2018 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Faberge, KfW Development Bank, International Bank for Reconstruction and Development, IBRD och Europeiska Investeringsbanken, EIB.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderingskriterier och bolag med stora fossilreserver.

Under 2018 har vi inte några bolag som valts bort på grund av fondens exkluderingskriterier. Vi hade inte några bolag som träffades av kriterierna.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 74 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

# SPP Grön Obligationsfond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

SPP Grön Obligationsfond är en aktivt förvaltd fond och som investerar i gröna obligationer, instrument med uttalade hållbarhetsteman som har klart positiv effekt på miljö och samhälle. Varje projekts hållbarhet verifieras av tredje part. Varje bolag som ger ut gröna obligationer måste passera våra hållbarhetskriterier. Teman kan vara förnybar energi, avfallshantering, vattenrening och fastighetseffektiviseringar.

Under 2018 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Fabege, Castellum och Vacse.

Fonden har högre hållbarhetsnivå, 100 enligt vår hållbarhetsanalys jämfört med fondens jämförelseindex som har 76.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Övrigt: Fossila bränslen, Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Vi exkluderar hela energisektorn (sektor 10 utvinning kol, olja, gas) och bolag vars omsättning till mer än 50 % kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer samt bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Fonden exkluderar hela energisektorn (sektor 10 utvinning kol, olja, gas) och bolag vars omsättning till mer än 50 % kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer samt bolag med stora fossilreserver. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av vapen, alkohol, spel, pornografi och andra marknadsanpassade exkluderingskriterier.

Under 2018 har vi inte några bolag som valts bort på grund av fondens exkluderingskriterier. Vi hade inte några bolag som träffades av kriterierna.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vi använder vårt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Vi har löpande dialog och möten med företag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverka

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 73 dialog med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.



# SPP Företagsobligationsfond

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljssystemet.

SPP Företagsobligationsfond är en indexnära räntefond och väljer in obligationer med hög kreditrating (investment grade eller motsvarande).

Under 2018 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av Fabege.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**  
*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**  
*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**  
*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderingskriterier och bolag med stora fossilreserver.

Under 2018 har vi inte några bolag som valts bort på grund av fondens exkluderingskriterier. Vi hade inte några bolag som träffades av kriterierna.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 76 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

# SPP Global Företagsobligation Plus

## Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter** (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter** (t.ex. mänskliga rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter** (t.ex. aktieägarens rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter**

## Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

*Fondbolagets kommentar:*

### Fondbolagets uppföljning av året – Väljer in

Vårt främsta integreringsverktyg är vår egen hållbarhetsrating, som vi genomför på drygt 3 000 utvalda bolag. I den betygssätts bolagen, utifrån fler än 70 hållbarhetsindikatorer, från 0-100 i olika sektorer. Bolagen som premieras i urvalet är ekonomiskt starka, har omfattande system för hantering av ESG-risker och är positionerade för att dra nytta av globala hållbarhetstrender. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen för att välja in mer hållbara bolag. Förvaltarna har direktaccess till hållbarhetsratingen i portföljsystemet.

SPP Global Företagsobligation Plus har i grunden en exkluderingsstrategi, men optimerar (väljer in) det vill säga ersätter exkluderade bolag med mer hållbara bolag.

## **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

### Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.*
- Vapen och/eller krigsmaterial**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Alkohol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Tobak**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av tobak.*
- Kommersiell spelverksamhet**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Pornografi**

*Fondbolagets kommentar: 0 % avseende produktion och max 5 % av intäkterna från distribution av pornografi.*
- Fossila bränslen (olja, kol, gas)**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Kol**

*Fondbolagets kommentar: Max 5 % produktion och/eller distribution.*
- Övrigt: Kol**

*Fondbolagets kommentar: Utöver fossila bränslen utesluter fonden även bolag med stora fossilreserver, det vill säga bolag med störst reserver i form av kol, olja och gas.*

## Fondbolagets uppföljning av året – Väljer bort

Fonden väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption, allvarlig klimat- och miljöskada, kontroversiella vapen (landminor, kluster och kärnvapen) samt tobak. Vi exkluderar även bolag inom vissa enskilda sektorer som bedöms vara ohållbara. Därutöver avstår vi från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, alkohol, spel, pornografi, andra marknadsanpassade exkluderings- och bolag med stora fossilreserver.

Vid årsskiftet 2018 var 68 av det underliggande indexets 455 bolag exkluderade.

Vi har daglig uppföljning på samtliga innehav av en oberoende riskkontrollfunktion. Därutöver screenar vi investeringsuniverset fyra gånger per år.

Vi publicerar våra exkluderingslistor kvartalsvis på [www.sppfonder.se/rapporter](http://www.sppfonder.se/rapporter)

## Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

*Fondbolagets kommentar: Vi är med/samarbetar med CDP, Fossilfritt Sverige, Montreal Pledge, PDC, Finance UNEP Initiative, PRI, Transparency International, Climate Action 100+ och TCFD, se [sppfonder.se](http://sppfonder.se).*

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

*Fondbolagets kommentar:*

## Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

*Fondbolagets kommentar:*

- Övrigt

*Fondbolagets kommentar:*

## Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

- Bolagspåverkan i egen regi

*Fondbolagets kommentar: Vi har löpande dialog och möten med företagen per telefon, e-post eller personliga möten. Genom att aktivt ställa frågor om bolagens ambitioner och aktiviteter inom området miljö och hållbarhet sätter vi press på dem att leverera konkreta resultat.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

*Fondbolagets kommentar: Vid gemensamma frågor går vi samman med andra stora ägare och genom vårt engagemang i UN PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) för att få större påverkanskraft.*

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

*Fondbolagets kommentar: Genom samarbete med Sustainalytics.*

## Fondbolagets uppföljning av året - Påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka bolag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. Vi gör det såväl på egen hand som genom samarbete med andra investerare. Många dialoger sker i samarbete med FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar (PRI).

Under 2018 har vi genomfört 5 dialoger med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden.

**SPP Fonder AB**

Huvudkontor Vasagatan 10 · Postadress SE-105 39 Stockholm

Telefon +46 8 614 24 50 · [sppfonder.se](http://sppfonder.se)

Org nr 556397-8922. Styrelsens säte Stockholm

