

Avtalspension BTPK - SPK Individuell

Förköpsinformation 2023-02-14

BTPK avtalspension är en kompletterande ålderspension, utöver ålderspensionen i BTP2, för anställda som omfattas av bankernas tjänstepension, BTP2. Din arbetsgivare betalar premien men det är du som anställd som bestämmer hur, och i vilket av de av arbetsgivaren valda försäkringsbolagen, pengarna ska förvaltas.

Kortfakta

Försäkringsgivare: SPK Pension Tjänstepensionsförening, Box 54, Wallingatan 2, 101 21 Stockholm.

Pensionsärenden tel :08-412 38 60

Avgift: Under *intjäning* = 0,2575 % premieavgift (% på premien), 0,35 % förvaltningsavgift (% på kapital). *Intjäning upphört (fribrevshavare)* = 0,35 % förvaltningsavgift (% på kapital). Under *utbetalning* = 0,35 % förvaltningsavgift (% på kapital), 0,75 % administrationsavgift (% på utbetalt belopp).

Inbetalning: Arbetsgivaren betalar f n 2 eller 4 % av den anställdes pensionsmedförande lön enligt avtal med övergångsregler t o m 2023-01-01.

Utbetalning: Sker normalt från 65 års ålder. Utfallande belopp är inkomstskattepliktigt.

Avkastningsskatt: Årlig schablonskatt på pensionskapitalet (s.k. avkastningsskatt).

1. Försäkringsavtalet

Försäkringsgivare är SPK Pension Tjänstepensionsförening, organisationsnummer 802005–5581, nedan kallad SPK.

SPK står under Finansinspektionens tillsyn i Sverige.

Försäkringstagare är arbetsgivaren och den anställda är försäkrad.

SPK:s stadgar, och vid var tid gällande BTP-avtal utgör försäkringsvillkoret. Vidare gäller vad som anges i lag (2019:742) om tjänstepensionsföretag samt svensk lag i övrigt. Tolkning och tillämpning av försäkringsvillkoren ska ske enligt svensk rätt.

2. Vad är avtalspension BTPK?

Avtalspension BTPK har förhandlats fram av Bankinstitutens Arbetsgivarorganisation (BAO) och Finansförbundet och är en kompletterande ålderspension som tjänas in från 25 års ålder. Premien betalas månadsvis av arbetsgivaren och är f n 2 eller 4 procent beroende av din ålder och den pensionsmedförande lönen på lön upp till 30 inkomstbasbelopp.

Pensionens storlek beror på hur mycket premier som betalats in och på kapitalets värdeutveckling. I avtalspension BTPK ingår ålderspension med återbetalningsskydd som kan väljas bort. Du bestämmer om premierna ska placeras i en traditionell försäkring eller i en fondförsäkring i något av de bolag arbetsgivaren erbjuder. Om du inte valt sparform eller bolag, placeras pengarna enligt det alternativ arbetsgivaren valt där även återbetalningsskydd ingår.

3. Produktinformation

Avtalspension BTPK som tecknas i SPK benämns som SPK Individuell, vilket är en traditionell försäkring. I den traditionella förvaltningen tar våra förvaltare hand om ditt sparande och du får en garanterad värdetillväxt på de premier som betalas in. Pensionen beräknas enligt tekniken löpande engångspremier. Det innebär att varje premie försäkringstekniskt ger ett eget garanterat pensionsbelopp. Summan av dessa blir det slutliga belopp som SPK garanterar att betala ut. Förutsättningarna för beräkning av pensionsbelopp kan ändras framåt då dödlighetsantagande, ränta, skatt och kostnader förändras. För de framtida premierna kan

därför ingen utfästelse om pensionsbeloppets storlek lämnas i förväg. Däremot kan storleken på pensionsbeloppet illustreras utifrån nu gällande regler.

4. Återbäring

Utöver det garanterade pensionsbeloppet kan återbäring tillkomma. Återbäring uppstår om det ekonomiska resultatet i SPK blir bättre än vad som motsvarar de antaganden som gjordes vid premieberäkningen. Varje försäkring, dvs även försäkring lagd i fribrev, får i form av preliminärt fördelad återbäring del av överskottet. Återbäringen är SPK:s riskkapital och kan användas för att täcka eventuella framtida förluster. Det betyder att återbäringen inte är garanterad utan kan såväl öka som minska i storlek. Återbäring tilldelas för ett år i taget, första gången då pensionen börjar utbetalas.

5. När betalas ålderspensionen ut till mig?

Ålderspensionen utbetalas från avtalad pensionsålder vilket i de flesta fall innebär 65 års ålder och under fem år. Vid förtida eller uppskjuten pensionsavgång kan efter begäran såväl utbetalningstid som utbetalningslängd ändras, dock kan utbetalning ske tidigast från 55 års ålder.

6. Vad innebär återbetalningsskydd?

Återbetalningsskydd innebär att pengarna i försäkringen utbetalas till dina förmånstagare om du avlider. Ålderspension med återbetalningsskydd ger lägre ålderspension än om du tecknat försäkring utan återbetalningsskydd. Vill du välja till återbetalningsskydd bör du göra det inom tre månader från det att försäkringen tecknades annars krävs en godkänd hälsoprövning för att du ska få lägga till skyddet på redan inbetalda premier. Undantag gäller dock vid s.k. familjehändelse (se punkt 7). Återbetalningsskydd kan alltid väljas bort eller väljas till så länge pensionsutbetalningarna inte har påbörjats.

7. Hur fungerar återbetalningsskyddet?

Om du avlider innan utbetalningarna av ålderspension påbörjats, betalas pensionen ut till dina förmånstagare under fem år. Om du avlider efter att ålderspensionen börjat utbetalas och du har valt temporär utbetalning, fortsätter utbetalningarna till dina förmånstagare under återstoden av den tid du valt. Om du avlider efter att ålderspensionen börjat utbetalas och har livsvarig utbetalning fortsätter utbetalningarna till dess det gått tjugo år från det att ålderspensionen började betalas ut.

Har du inte valt återbetalningsskydd sker ingen utbetalning vid dödsfall. Då fördelas pensionskapitalet mellan övriga försäkringstagare som inte heller har återbetalningsskydd (s.k. arvsvinst). Vid s.k. familjehändelse, dvs vid giftermål/partnerskap/samboende/barnafödelse, kan återbetalningsskyddet väljas till utan hälsoprövning och omfattar då redan inbetalda premier förutsatt att anmälan görs inom tolv månader från det att familjehändelsen inträffat. Väljer du till ett återbetalningsskydd utan inträffad familjehändelse, eller efter mer än tolv månader efter familjehändelsen, omfattar skyddet endast framtida premier. Mot hälsoprövning kan dock skyddet omfatta hela pensionskapitalet.

Återbetalningsskydd kan inte väljas till när pensionsutbetalningarna har påbörjats.

8. Vad är förmånstagare

Förmånstagare är de personer som återbetalningsskyddet ska utbetalas till. Generellt förmånstagarförordnande enligt avtal är i första hand make/maka/sambo/registrerad partner, i andra hand dina barn. Annat förmånstagarförordnande, sk. särskilt förmånstagarförordnande ska anmälas skriftligen till SPK på särskild blankett som finns på hemsidan, www.spk.se.

Du kan välja mellan;

- make/maka/registrerad partner eller tidigare make/maka/registrerad partner
- sambo eller tidigare sambo
- barn/styvbarn/fosterbarn till dig eller till någon av personerna under punkt a) eller b) ovan.

Finns ingen förmånstagare när du avlider görs ingen utbetalning. Dvs saknas särskilt förmånstagarförordnande eller förmånstagare till generellt förmånstagarförordnande till försäkring med återbetalningsskydd kan ingen utbetalning ske vid dödsfall.

Ett tidigare förmånstagarförordnande kan alltid ändras om inte detta gjorts oåterkalleligt, dvs att man förbundit sig gentemot förmånstagarerna att inte ändra förordnandet.

9. Avgifter för förvaltning & administration

För närvarande utgår en premieavgift på 0,2575 % av bruttopremien och en förvaltningsavgift på 0,35 % per år av pensionskapitalet samt en administrationsavgift på 0,75 % för utbetalt bruttobelopp. Dessa avgifter tas ut varje månad. SPK har rätt att ändra dessa avgifter.

10. Skatteregler

Utbetalning

Samtliga utbetalningar från avtalspension BTPK- SPK individuell beskattas som inkomst av tjänst av mottagaren.

Avkastningsskatt

SPK betalar avkastningsskatt på pensionsförsäkringar. Skatten beräknas enligt gällande regler för avkastningsskatt och tas ut varje månad från pensionskapitalet i en traditionell försäkring. Skatten redovisas på ditt årliga pensionsbesked. Reglerna avseende hur skatten tas ur försäkringen kan ändras av SPK om reglerna för beskattning ändras.

11. Ändringsmöjligheter

Den försäkrade och/eller försäkringstagaren kan inte återköpa, belåna eller pantsätta försäkringen.

Den försäkrade kan lägga till eller ta bort återbetalningsskydd (se p 7–8) och/eller ändra förmånstagarförordnande. Den försäkrade kan också ändra utbetalningstid och utbetalningslängd (se p 5).

Den försäkrade har rätt att välja annan försäkringsgivare för sin BTPK-försäkring. För det fall detta sker läggs BTPK-försäkringen i SPK i fribrev.

BTPK-försäkringen grundar sig på gällande BTP-avtal och de för SPK gällande stadgarna. Försäkringen får av SPK anpassas efter de ändringar som kan beslutas genom stadgeändringar och de ändringar som kan komma att beslutas i BTP-avtalet.

12. Flytträtt

12.1 Allmänt om flytträtt

En flytt av pensionskapital förutsätter att såväl försäkringstagare som försäkrad är överens om att flytt ska ske och vilken försäkringsgivare flytt ska ske till. En flytt förutsätter en överföring av hela försäkringens värde direkt till en pensionsförsäkring som försäkringstagaren tecknar med samma försäkringstagare och samma person som försäkrad. Den försäkring som kapitalet flyttas till ska uppfylla villkoren för pensionsförsäkring enligt Inkomstskattelagens bestämmelser.

Vid flytt från SPK upphör SPK:s ansvar då SPK avhänt sig försäkringens värde.

12.2 SPK:s krav för flytt

Flytt kan ske under hela försäkringstiden, dock gäller att en försäkring under utbetalning inte kan flyttas under de fem första åren av utbetalningstiden.

Vidare gäller att flytt tidigast får ske ett år efter att försäkringen börjat gälla. En begäran om flytt av pensionskapital ska vara undertecknad av såväl försäkringstagare som försäkrad och tillställas SPK med de uppgifter SPK behöver för att kunna överföra värdet av försäkringen till annan försäkring eller försäkringsgivare. SPK prövar sådan begäran och fattar beslut om flytt. Vid flytt av en försäkring utan återbetalningsskydd ska dessutom en hälsoprövning göras innan beslut om flytt kan ske.

12.3 Avgifter vid flytt

SPK tar ut en administrativ avgift för att täcka våra kostnader för flytt av pensionssparandet. Avgiften för flytt av pensionskapitalet tas ut enligt SPK:s vid varje tidpunkt gällande kostnadsmodell, fn 500 kr. SPK tar även ut de avgifter som belöper på försäkringen fram till dagen för flytten.

12.4 Bestämmande av försäkringens värde vid flytt från SPK till annan försäkringsgivare

Det kapital som får flyttas från SPK är summan av värdet av garanterade förmåner vid flyttidpunkten och försäkringens återbäringskapital beräknat som om försäkringsfall skulle ha gällt vid flyttidpunkten. I det fall den kollektiva konsolideringsgraden understiger 100 % tillämpas en marknadsvärdesjustering av pensionskapitalet.

12.5 Flytt till SPK från försäkring hos annan försäkringsgivare

Vid flytt av pensionskapital till SPK, BTPK Avtalspension fördelas för närvarande det överflyttade kapitalet så att 70 % utgör garanterat kapital och 30 % utgör återbäring. Proportionerna för fördelningen framgår av SPK:s vid var tid gällande Försäkringstekniska beräkningsunderlag.

13. Konsolideringspolicy

Konsolideringen visar förhållandet mellan marknadsvärdet på SPK:s tillgångar och det samlade värdet på pensionskapitalet i samtliga försäkringar i föreningen. När marknadsvärdet på samtliga tillgångar är lika stort som det samlade värdet på pensionskapitalet i samtliga försäkringar i föreningen, är konsolideringen 100 %. SPK:s konsolidering för individuella försäkringar ska ligga i ett intervall mellan 100 % och 120 %, med en målnivå på 110 %.

14. Fördelning av överskott

SPK fördelar löpande den avkastning som SPK har haft på tillgångarna. Återbäringsräntan styr fördelningen. Eftersom SPK fördelar såväl positiv som negativ avkastning kan pensionskapitalet såväl öka som minska i värde, dvs överskottet är endast preliminärt

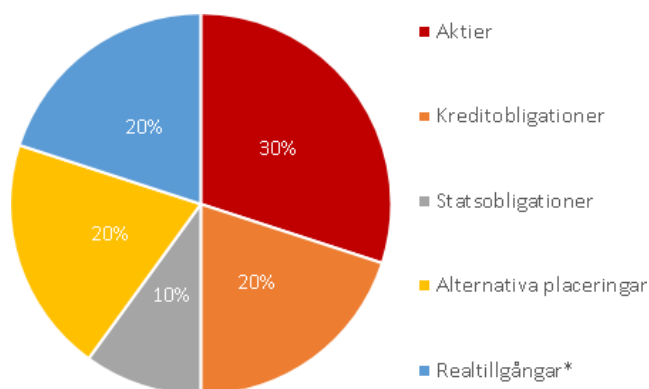
fördelat. Detta gäller under hela försäkringstiden. Det garanterade värdet påverkas dock inte.

15. Kapitalförvaltning och beaktande av hållbarhet

SPK förvaltar allt kapital som anförtrotts oss enligt en gemensam strategi, vilket ger stordriftsfördelar i form av hög kostnadseffektivitet och möjlighet att välja bland världens bästa förvaltare för att sköta den operativa förvaltningen.

Det övergripande målet för förvaltningen av tillgångarna är att infria pensionsåtagandet och dessutom bibehålla pensionernas köpkraft. Vid fastställande av investeringsstrategin och nedanstående tillgångsfördelning är utgångspunkten att få täckning för det långsiktiga behovet av avkastning. Avkastningsbehovet bestäms med hjälp av den internränta som krävs för att samtliga tillgångar och förväntade inbetalningar tillsammans ska vara lika stora som samtliga förväntade utbetalningar. Målet med kapitalförvaltningen är emellertid att över tiden, på ett tryggt och riskbalanserat sätt, överträffa det långsiktiga avkastningsbehovet. Tillgångsportföljen ska vara diversifierad såväl mellan som inom olika tillgångsslag. Syftet är att reducera risken genom att kombinera tillgångar med olika avkastningsmönster och begränsa ett enskilt tillgångsslags påverkan på portföljens totala avkastning. Normalportföljen nedan visar den aktuella önskade långsiktiga tillgångsfördelningen.

Långsiktig tillgångsfördelning:



* Fastigheter och Infrastrukturtillgångar

Den faktiska tillgångsfördelningen i portföljen kan avvika från ovanstående beroende på exempelvis marknadsrörelser, taktiska beslut, riskstyrningskäl eller på att förändringar i portföljen kan ta tid att genomföra. Du kan läsa mer om vår investeringsstrategi i SPK:s Investeringsriktlinjer [på hemsidan](#).

SPK:s ställningstagande avseende förvaltningen av tillgångarna är dessutom att leverera hållbara pensioner. Det innebär att utöver att portföljen ska förvaltas så att avkastningen täcker pensionsåtagandet så ska hållbarhetsrisker minimeras och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling beaktas.

Nedan beskrivs översiktligt hur SPK i sin investeringsprocess integrerar hållbarhetsrisker, främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Mer utförliga beskrivningar av hur detta går till finns på hemsidan i [Policy för praktisk hantering av hållbarhetsfrågor](#). Där finns dessutom vår [Hållbarhetspolicy](#) med ställningstaganden och vägval för SPK:s hållbarhetsarbete.

Hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Dessa risker kan exempelvis vara relaterade till klimatförändringar, utarmning av naturresurser, miljöförstöring, kränkningar av mänskliga rättigheter, mutor och korruption. Underlåtenhet att integrera hållbarhetsrisker i investeringsprocessen kan medföra exempelvis ryktesrisk och risk för att investeringar tappar i värde till följd av t ex politiska beslut om att stoppa viss verksamhet av miljöskäl, s k stranded assets, eller av andra typer av omställningsrisker. Andra exempel är att svag bolagsstyrning i det bolag där investeringen gjorts kan påverka bolagets aktiekurs negativt. För att reducera samhällskonsekvenser och uppnå en god långsiktig avkastning lägger SPK stor vikt vid att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten.

Liksom andra typer av risker kan hållbarhetsrisker påverka avkastningen på SPK:s investeringar. Det finns dock, så som din tjänstepension är konstruerad, inget direkt samband mellan avkastningen på SPK:s investeringar och storleken på den tjänstepension du får utbetald, utan pensionens storlek påverkas av inbetalda premier och av vilken återbäringsränta SPK tillämpar. Återbäringsräntan kan över tiden förändras både uppåt och nedåt för att leva upp till SPK:s konsolideringspolicy.

Främjande av hållbarhetsrelaterade egenskaper

I Disclosureförordningens artikel 8 behandlas produkter som främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper, medan artikel 9 rör produkter som har hållbarhet som mål. Hållbarhetsrelaterade egenskaper innebär egenskaper relaterade till miljö och klimat, sociala och styrningsrelaterade egenskaper. Främjande av dessa egenskaper innebär att agera på ett sätt som bidrar positivt till dessa.

SPK främjar miljörelaterade egenskaper såsom exempelvis omställning mot lägre koldioxidutsläpp och sociala egenskaper såsom mänskliga rättigheter genom att påverka våra fondförvaltare att investera i linje med vår Hållbarhetspolicy. Mer information om vad detta innebär kan du läsa i en särskild mall (Bilaga II) bestämd av EU-kommissionen, som du hittar i bilaga till denna förköpsinformation.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling

SPK beaktar investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och strävar också efter att investera i fonder som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut. Hållbarhetsfaktorer kan vara miljörelaterade, sociala eller personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Några exempel på miljörelaterade negativa konsekvenser är klimatförändring till följd av koldioxidutsläpp, förorening av vatten, farligt avfall, utarmning av naturresurser samt förlust av biologisk mångfald. Övriga typer av negativa konsekvenser kan exempelvis vara diskriminering, barnarbete, tobaksrelaterade folkhälsoproblem, exponering mot kontroversiella vapen och dåliga arbetsvillkor.

Eftersom klimatförändringarna är en global utmaning som medför nya och ökade risker för SPK:s verksamhet har vi i nuläget valt att fokusera på FN:s globala hållbarhetsmål nr 13 "Bekämpa klimatförändringarna". Miljörelaterade negativa konsekvenser för hållbar utveckling har därmed högst prioritet för oss just nu.

SPK mäter och bedömer investeringarnas miljörelaterade negativa konsekvenser med hjälp av koldioxidavtryck eftersom utsläpp av växthusgaser har påverkan på klimatet. Om koldioxidavtrycket bedöms vara för högt inleds dialog med berörd fondförvaltare i



syfte att påverka denne att minska investeringarnas koldioxidavtryck. Miljörelaterade negativa konsekvenser bedöms också med hjälp av portföljgranskning relaterad till Parisavtalet som bland annat syftar till att begränsa den globala uppvärmningen och Rio-deklarationen om miljö och utveckling. Portföljen granskas även mot de exponeringsgränser SPK har satt upp för andel omsättning från fossila bränslen, kolbrytning, oljesand eller arktisk borrhning. Uppföljning av sociala och personalrelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor sker genom att granska portföljen så att vi inte har investeringar i bolag som bryter mot FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer eller vars verksamhet är involverad i kontroversiella vapen eller där andelen omsättning från pornografi, tobak eller cannabis för rekreation överskrider våra exponeringsgränser.

SPK är undertecknare av PRI, vilket innebär att vi ska följa FN:s principer föransvarfulla investeringar med syfte att implementera och integrera hållbarhetsfaktorer i investeringsprocesser. Vi eftersträvar också att samtliga förvaltare som anlitas ska vara undertecknare av PRI.

Metoder för utvärdering och uppföljning

SPK investerar generellt genom fondlösningar och direkt påverkan på enskilda bolagsinnehav är därför normalt sett svår. Hållbarhetsarbetet i kapitalförvaltningen fokuserar därför på bedömning av anlitate förvaltarens hantering av hållbarhetsfrågor. Innan vi investerar i en ny fond görs en grundlig bedömning av fondförvaltarens investeringsprocess, bland annat för att säkerställa att investering sker i enlighet med SPK:s Hållbarhetspolicy och för att bedöma förvaltarens förmåga att i sina investeringsbeslut integrera hållbarhetsrisker, främja hållbarhetsrelaterade egenskaper och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Bedömningen utgår ifrån ett frågeformulär som inkluderar specifika frågor relaterade till hållbarhet, intervjuer med ansvarig förvaltare och förvaltarteam. I de fonder där granskning är möjlig utifrån tillgängliga data inkluderar analysen en granskning av fondens olika bolagsinnehav. Bedömningen av potentiella förvaltarens investeringsprocess innan investering kombineras med kontinuerlig utvärdering och uppföljning av anlitate förvaltarens hållbarhetsarbete. Där ingår en årlig granskning av fondernas bolagsinnehav utifrån de internationella riktlinjer, konventioner och normer som är vägledande för vårt hållbarhetsarbete samt mot de exponeringsgränser som fastställts av SPK.

Påverkan

Tillsammans med andra institutionella kapitalägare deltar SPK också i en dialog med bolag där extern analys har visat att det finns kränkningar. Dialogen sker i syfte att påverka dessa bolag att bättre hantera hållbarhetsfrågor. Vi stöder också Climate Action 100+, ett globalt investerarlett initiativ för att påverka världens största utsläppare av växthusgaser att vidta nödvändiga åtgärder mot klimatförändringen.

Du kan läsa mer om vårt arbete med ansvarsfulla investeringar och hållbarhet på vår [hemsida](#) under "Hållbarhet". Där finner du även bland annat SPK:s Hållbarhetspolicy, Policy för praktisk hantering av hållbarhetsfrågor, Hållbarhetsrapport samt Rapport Påverkansdialoger.

16. Begränsningar av försäkringsgivarens ansvar

Det finns begränsningar i SPK:s ansvar vid skada vid exempelvis krigshändelse.

17. Om du inte är nöjd

Det är viktigt att du talar om för oss om du inte är nöjd. Det kan ha uppstått ett missförstånd som vi tillsammans kan reda ut. I första hand ska du kontakta den som handlagt ditt ärende och framföra dina synpunkter, därefter eskaleras frågan enligt vår klagomålspolicy. Om du ändå inte blir nöjd kan du begära att få ditt ärende omprövat. Du skriver då till "Klagomålsansvarig". Mer information om detta hittar du på vår hemsida www.spk.se.

Du kan också vända dig till:
Konsumenternas Försäkringsbyrå
Lämnar upplysning och vägledning i försäkringsfrågor.

Allmänna Reklamationsnämnden (ARN)
Är en statlig myndighet som prövar tvister mellan näringsidkare och konsument.

Du kan också alltid få ett ärende prövat i allmän domstol.

18. Personuppgifter hos SPK

SPK behandlar de personuppgifter om dig som är nödvändiga för att vi ska kunna fullgöra förvaltningen av ditt försäkringsavtal. Eventuella hälsouppgifter behandlas endast för att bedöma ditt försäkringsskydd. Vill du veta mer om hur vi hanterar dina personuppgifter och läsa om dina rättigheter så hittar du information på hemsidan www.spk.se/om-spk/personuppgifter/.

BILAGA II

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

Produktnamn:
SPK Individuell (premiebestämd pension)

Identifieringskod för juridiska personer (LEI):
213800OVKR1HGIPBLP06

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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

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

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

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

Nej

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en miniandel på ___% hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

SPK:s kommentar: SPK gör så kallade hållbara investeringar (se definition i grå rutan ovan till vänster) men har inget åtagande om minimiandel.



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

Miljörelaterade egenskaper som främjas av denna finansiella produkt:

- omställning mot lägre koldioxidutsläpp
- god inverkan på miljö och klimat

Sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt:

- hälsa
- arbetstagarrättigheter
- mänskliga rättigheter

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

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

Hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjande av miljörelaterade egenskaper:

- exponering mot koldioxidintensiva bolag
- exponering mot fossila bränslen
- exponering mot kolbrytning
- exponering mot oljesand
- exponering mot arktisk borrning
- avvikelser från Parisavtalets¹ klimatmål genom motstånd mot att bekämpa klimatförändringar²

Hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjande av socialt relaterade egenskaper:

- avvikelser från FN:s Global Compact
- avvikelser från OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- exponering mot kontroversiella vapen³
- exponering mot pornografi
- exponering mot tobak
- exponering mot cannabis för rekreation

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

Denna finansiella produkt har inget åtagande om en minimiandel så kallade hållbara investeringar (enligt definition i grå rutan på sida 1).

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

Denna finansiella produkt har inget åtagande om en minimiandel så kallade hållbara investeringar (enligt definition i grå rutan på sida 1). Produkten har inte heller något åtagande om en lägsta nivå av investeringar förenliga med kraven i EU-taxomin⁴.

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

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

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

¹ Ett globalt klimatavtal med syfte att begränsa den globala uppvärmningen genom att minska utsläppen av växthusgaser.
² Bolag som förnekar klimatförändringar, verkar genom lobbyorganisationer, eller underlåter att mildra klimatförändringar.
³ Antipersonella minor, klusterammuniton, kemiska vapen, biologiska vapen och kärnvapen utanför ickespridningsavtalet.
⁴ Taxonomiförordningen utgör ett klassificeringssystem för vilka ekonomiska verksamheter som är miljömässigt hållbara.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja
 Nej

SPK gör indirekta investeringar, generellt genom fondlösningar, och vårt fokus är bedömning av fondförvaltares beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser i sina investeringsbeslut. Denna bedömning gör vi såväl vid analys av nya fondförvaltare i vår egen investeringsprocess som fortlöpande vid uppföljning av våra anlitade förvaltares hållbarhetsarbete. Vår Hållbarhetspolicy ligger till grund för hur vi hanterar hållbarhetsfrågor och därmed hur vi identifierar, prioriterar och hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som kan uppstå genom våra investeringsbeslut.

Avseende våra befintliga fonder sker identifiering och uppföljning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom årlig portföljgranskning med hjälp av en tjänsteleverantör. Miljörelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras och följs upp med hjälp av portföljgranskning mot våra exponeringsgränser kopplade till hur stor andel av bolagens omsättning som kommer ifrån fossila bränslen, kolbrytning, oljesand eller arktisk borrhning, utifrån mätning av koldioxidavtryck, samt genom klimatanalys av våra fonder. Identifiering och uppföljning av miljörelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer sker också genom portföljgranskning relaterad till Parisavtalet och till Rio-deklarationen om miljö och utveckling. Sociala och personalrelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor identifieras och följs upp med hjälp av portföljgranskning mot FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och internationella konventioner gällande kontroversiella vapen. Dessutom granskas portföljen mot våra exponeringsgränser för andel omsättning som kommer ifrån pornografi, tobak eller cannabis för rekreation.

I fonder som inte investerar i börslistade bolag, till exempel infrastruktur- och fastighetsfonder, är portföljgranskning enligt ovan inte möjlig eftersom erforderliga data om dessa fonders innehav oftast inte finns tillgängliga för vår tjänsteleverantör. Identifiering och uppföljning sker då istället utifrån uppgifter som vi själva samlar in och analyserar, exempelvis från fondförvaltarnas egna hållbarhetsrapporter, GRESB⁵ och genom våra egna frågeformulär.

Vi för nära dialoger om hållbarhetsfrågor med alla våra förvaltare och dessa dialoger kan också bidra till identifiering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. När negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras försöker vi påverka våra fondförvaltare att vidta åtgärder relaterade till dessa.

SPK kommer årligen att rapportera omfattningen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, om några, från och med 30 juni 2023, på SPK:s webbplats <https://www.spk.se/>.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

SPK förvaltar allt kapital enligt en gemensam strategi. Investering sker i olika grupper av tillgångsslag, för närvarande aktier, kreditobligationer, statsobligationer, alternativa placeringar såsom hedgefonder, samt reallitillgångar i form av fastigheter, skog och infrastruktur.

Förvaltningen av SPK:s tillgångar regleras bland annat i SPK:s investeringsriktlinjer som du finner på vår webbplats <https://www.spk.se/om-spk/bolagsinformation/styrdokument/>. Av effektivitetsskäl sker förvaltningen av tillgångarna genom att anlita externa förvaltare, huvudsakligen genom köp av fondandelar.

Det övergripande målet för förvaltningen av tillgångarna är att infria pensionsåtagandet och samtidigt bibehålla pensionernas köpkraft. Vid fastställande av investeringsstrategin är utgångspunkten att få täckning för det långsiktiga behovet av avkastning. Avkastningsbehovet bestäms med hjälp av den internränta som krävs för att samtliga tillgångar och förväntade inbetalningar tillsammans ska vara lika stora som samtliga förväntade utbetalningar. Målet med kapitalförvaltningen är att över tiden, på ett tryggt och riskbalanserat sätt, överträffa det långsiktiga avkastningsbehovet.

Vid bestämningen av normalportföljens sammansättning arbetar SPK med ALM-analyser för att simulera vilken avkastning olika sammansättningar av portföljen kan väntas generera, sannolikheten för att avkastningen når

⁵ Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) är en branschledd organisation som samlar in, validerar, poängsätter och jämför hållbarhetsdata och tillhandahåller ramverk för att mäta hållbarhetsprestanda.

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

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans



avkastningsbehovet och till vilken risk som avkastningen förväntas nås. Avkastningsbehovet ses över i samband med den årliga ALM-analysen. Då görs också en bedömning av om aktuell normalportfölj kan förväntas leverera erforderlig avkastning eller om en översyn är nödvändig.

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

SPK:s investeringsstrategi ska leverera hållbara pensioner. Det innebär att avkastningen ska täcka pensionsåtagandet och att hållbarhetsrisker ska minimeras. Med hållbarhetsrisker avses miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Vid investering ska dessutom hänsyn tas till så kallade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

I enlighet med SPK:s Hållbarhetspolicy ska vi eftersträva att undvika bolagsinvesteringar som innebär, eller riskerar att innebära, en kränkning av de internationella riktlinjer, konventioner eller normer som SPK följer. SPK är också sedan 2020 undertecknare av det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI), vilket innebär att vi ska följa sex vägledande principer för ansvarsfulla investeringar med syfte att implementera och integrera miljöfaktorer, sociala faktorer och företagsstyrningsfaktorer i investeringsprocesser.

SPK arbetar generellt med fondlösningar och hållbarhetsarbetet i förvaltningen av tillgångarna fokuserar därför på bedömning av att förvaltarnas hantering av hållbarhetsfrågor är förenlig med SPK:s Hållbarhetspolicy redan innan första investering görs, kontinuerlig utvärdering och uppföljning av anlitate förvaltares hållbarhetsarbete, granskning av fondernas bolagsinnehav utifrån internationella riktlinjer, konventioner och normer samt granskning av fondernas bolagsinnehav utifrån vissa exponeringsgränser som fastställts av SPK. Vilka de är framgår av bilaga 2 till vår Hållbarhetspolicy som du hittar på vår webbplats <https://www.spk.se/hallbarhet/policies-och-rapporter/>. Vidare ska årligen en mätning göras av koldioxidavtrycket i aktieportföljen och i ränteportföljen avseende företagsobligationer med målet att koldioxidavtrycket ska vara lägre än för respektive jämförelseindex. Om koldioxidavtrycket bedöms vara för högt ska SPK föra dialog med berörda förvaltare i syfte att det ska minska.

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

Befintliga investeringar i SPK:s tillgångsportfölj har gjorts i enlighet med nuvarande investeringsstrategi och det finns därför inget åtagande om att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades.

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

I SPK:s Hållbarhetspolicy, fastställd av SPK:s styrelse, ges vägledning i hur SPK:s hållbarhetsarbete ska bedrivas. SPK investerar i fonder och gör därför ingen bedömning av praxis för god styrning gällande enskilda bolag. Hållbarhetsarbetet inom kapitalförvaltningen fokuserar i stället på bedömningar av fondförvaltares hållbarhetsarbete. Redan innan första investering gör vi, genom analys och portföljgranskning, en bedömning av hur väl förvaltarens hantering av hållbarhetsfrågor är förenlig med SPK:s Hållbarhetspolicy. Anlitate fondförvaltares hantering av hållbarhetsfrågor utvärderas och följs upp kontinuerligt och vi försöker fortlöpande påverka våra fondförvaltare att utveckla och förbättra sitt hållbarhetsarbete, vilket innebär en indirekt påverkan på bolag.

I vår Hållbarhetspolicy framgår också att SPK ska eftersträva att undvika bolagsinvesteringar som innebär, eller riskerar att innebära, en kränkning av de internationella riktlinjer, konventioner eller normer som SPK har valt att följa. Här ingår OECD:s riktlinjer för multinationella företag, vilka inkluderar aspekter på hur företag bör stödja och upprätthålla principer för god bolagsstyrning och utveckla och tillämpa god praxis i styrningen.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

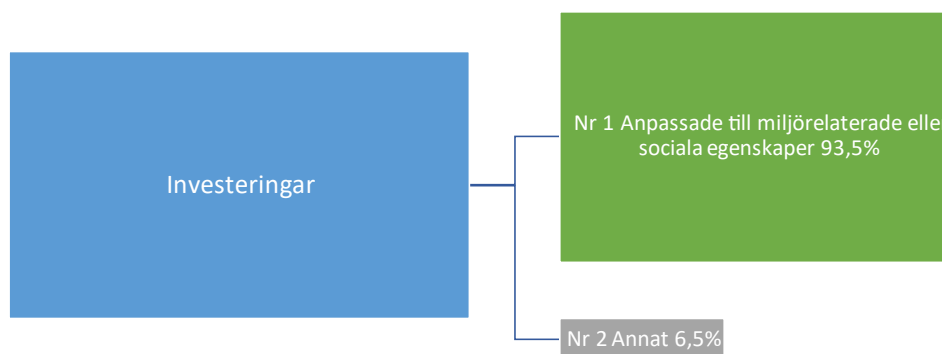
Att SPK är undertecknare av det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI) innebär att vi ska följa sex vägledande principer för ansvarsfulla investeringar med syfte att implementera och integrera bland annat företagsstyrningsfaktorer i investeringsprocesser. Vi eftersträvar att samtliga fondförvaltare som anlitas också ska vara undertecknare av PRI och därmed även de följa dessa givna principer för ansvarsfulla investeringar.

En aktieägare kan påverka bolagen den är investerad i genom att bland annat rösta på bolagets stämmor, genom arbete i bolagets valberedning och genom att föra en aktiv dialog med bolaget, enskilt eller gemensamt med andra av bolagets aktieägare. Eftersom SPK uteslutande investerar i fonder och som fondandelsägare inte kan utöva den ägarstyrning som deltagande på bolagsstämmor möjliggör, får vi förlita oss på att de förvaltare vi har anlitat gör detta på ett bra sätt. Via vår webbplats <https://www.spk.se/hallbarhet/ansvarsfulla-investeringar/aktieagarengagemang/> kan du hitta redogörelser för de principer SPK:s fondförvaltare har antagit gällande sitt aktieägarengagemang samt information om hur de har tillämpats.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

SPK investerar endast indirekt, via fonder. "Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper" utgör ca 93,5 % av SPK:s totala investeringar medan "Nr 2 Annat" utgör resterande 6,5 %. Nya investeringar gör vi enbart i fonder som är eller är på väg att klassificeras som artikel 8 eller 9 enligt Disclosureförordningen. På sikt kommer därför alla SPK:s investeringar att vara inom kategorin "Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper", med undantag för Kassa och de derivat som används i syfte att minska risken i aktie-, ränte- och/eller valutaexponeringar.

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

Denna finansiella produkt använder inte derivat enligt definitionen ovan.



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

Denna finansiella produkt har inget åtagande om en minimiandel så kallade hållbara investeringar (enligt definition i grå rutan på sida 1). Produkten har inte heller något åtagande om en lägsta nivå av investeringar förenliga med kraven i EU-taxonomin (förordning (EU) 2020/852).



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

"Nr 2 Annat" utgörs till största delen av en fond av hedgefonder. Syftet med denna investering är att, tillsammans med övriga investeringar i portföljen, skapa avkastning för att täcka pensionsåtagandet. I denna investering kan det finnas delar som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men det är inget vi kan garantera. Investeringen omfattas dock av såväl miljörelaterade som sociala minimiskyddsåtgärder. Det innebär att fonden måste ta hänsyn till de internationella riktlinjer, normer och konventioner SPK följer och de exponeringsgränser SPK har satt upp gällande miljö, arbetstagares rättigheter och mänskliga rättigheter. Uppföljning av detta sker genom SPK:s årliga portföljgranskning med hjälp av vår tjänsteleverantör.

I "Nr 2 Annat" ingår också Kassa samt de derivat som används i syfte att minska risken i aktie-, ränte- och/eller valutaexponeringar.



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

För denna finansiella produkt används inget index för ovanstående ändamål.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

SPK förvaltar allt kapital enligt en gemensam strategi och hanterar därför hållbarhetsfrågor rörande sina båda produkter på samma sätt. Mer information finns på vår webbplats:

<https://www.spk.se/hallbarhet/>