

Folksam Fondförsäkring

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga
negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

FINANSMARKNADSAKTÖR: Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), 549300HADQTZOF2QNJ52

SAMMANFATTNING

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) 549300HADQTZOF2QNJ52, ("Folksam Fondförsäkring") beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut. Det sker inom ramen för Folksam Fondförsäkrings fondselekteringsprocess för de fonder som utgör underliggande investeringar i fondförsäkring. Fonderna som väljs ut följer Folksam Fondförsäkrings krav på hållbarhet och som fondbolaget ska beakta vid val av underliggande bolag i fonden. Investeringsbesluten i själva fondförsäkringen fattas av kunderna genom val av en eller flera fonder i den aktuella försäkringens fondutbud. Följande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för hur Folksam Fondförsäkring beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2025 och har tagits fram inom ramen för EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Enligt SFDR definieras hållbarhetsfaktorer som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Folksam Fondförsäkring är en del av Folksamgruppen. Folksam Fondförsäkring erbjuder i sin roll som försäkringsgivare sparande i fondförsäkring med fokus på kapitalförsäkring, individuell tjänstepension och kollektivavtalad tjänstepension.

Folksam Fondförsäkring förvaltar inga egna fonder utan enbart fonder som förvaltas av externa fondbolag. Folksam Fondförsäkring erbjuder ett kvalitetssäkrat guidat utbud med ett urval av marknadsledande fonder inom olika fondkategorier. Ett kvalitetssäkrat guidat utbud syftar på att fonderna ska genomgå en särskild selekteringsprocess med huvudfokus på riskjusterad avkastning efter avgifter och på hållbarhet. Hållbarhetsarbetet är helt integrerat i fondselekteringsprocessen. I fondutvärderingen finns tydliga hållbarhetskrav som alla externa fonder ska leva upp till.

Inom fondförsäkringsverksamheten är det fondbolaget och inte Folksam Fondförsäkring som fattar investeringsbesluten i den specifika fonden. Folksam Fondförsäkring identifierar, prioriterar och bedömer huvudsakliga negativa konsekvenser i samband med sitt urval av fondbolag och fonder. Det sker också vid uppföljning av att fondernas investeringar är i linje med Folksam Fondförsäkrings Riktlinjer för fondutbud och vid prioritering för Folksam Fondförsäkrings påverkansarbete. Syftet är att bedöma om fondbolaget följer Folksam Fondförsäkrings kriterier för utvalda fonders hållbarhetsarbete och dessa ska fondbolaget beakta vid val av underliggande investeringar i fonden. Samtliga utvalda fonder ska även ha en välintegrerad hållbarhetsanalys i sina investeringsprocesser samt också arbeta med att påverka de bolag de investerar i mot en högre grad av hållbarhet. Folksam Fondförsäkring screenar löpande sitt fondutbud utifrån hållbarhetskriterier. Arbetet hjälper till att bedöma vilka fondbolag som ska omfattas av påverkansarbetet som syftar till att uppmuntra till att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Med hjälp av arbetet med screening säkerställs också att de utvalda fonderna fortfarande uppfyller uppställda hållbarhetskriterier alternativt ska övervägas att ersättas med nya fonder som bättre följer uppställda hållbarhetskriterier. Investeringsbesluten i själva fondförsäkringen fattas av kunderna genom val av en eller flera fonder i den aktuella försäkringens fondutbud.

Nedan finns en tabell för indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (indikatorer). De mäter omfattningen av negativa konsekvenser för

hållbarhetsutveckling som orsakas av en investering. Indikatorerna består av både obligatoriska indikatorer och sådana indikatorer som Folksam Fondförsäkring själv ska välja inom bland annat klimat och miljö, mänskliga rättigheter och antikorrupktion. De valda indikatorerna kallas i tabellen nedan för "Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".

Under 2025 har Folksam Fondförsäkring bland annat fokuserat på följande huvudsakliga negativa konsekvenser; utsläpp av växthusgaser, växthusgasintensitet, fossila investeringar, verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, överträdelser av internationella bolagsstandarder, exponering mot kontroversiella vapen och ojämna könsfördelning i styrelser.

SUMMARY

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) 549300HADQTZOF2QNJ52, ("Folksam Fondförsäkring"), considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This is integrated into the fund selection process. We select and offer funds that comply with our sustainability criteria. The investment decisions in our mutual fund offering are made by our customers through their selection of one or several funds from our fund platform. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Folksam Fondförsäkring. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2025 and has been drafted to comply with the EU's Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Folksam Fondförsäkring is a part of the Folksam Group. Folksam Fondförsäkring offers long term savings in mutual funds, with a specific focus on endowment insurance, individual occupational pension and collectively agreed occupational pension.

Folksam Fondförsäkring has no in-house management of funds, instead we offer funds managed by external fund companies. Folksam Fondförsäkring offers a selection of high quality, market leading funds in several categories. By high quality, we mean that the funds have passed a specific fund selection process primarily focusing on risk adjusted returns after fees, as well as sustainability. Sustainability is a core component of our fund selection process. All funds should have a well-defined sustainability component in their investment processes, and also continuously engage with their underlying holdings on environmental, social and governance (ESG) issues.

Each fund company is responsible for the investment decisions made in each specific fund. Folksam Fondförsäkring therefore identifies, prioritizes and assesses the main negative consequences in connection with its selection of fund companies and funds. This analysis is then maintained through the continuous screening of the funds' investments in relation to Folksam Fondförsäkring's guidelines for fund offerings and when prioritizing Folksam Fondförsäkring's advocacy work. The purpose is to assess whether the fund company follows Folksam Fondförsäkring's criteria for selected funds sustainability work, and that the fund company takes these into account when choosing underlying investments in the fund. All selected funds should have a well-integrated sustainability analysis in their investment processes and work to influence the companies they invest in towards a higher degree of sustainability. Folksam Fondförsäkring continuously screens its fund offering based on sustainability criteria. The screening helps to assess which fund companies should be covered by the advocacy work, which aims to encourage taking responsibility for the climate and environment, human rights and work against corruption. Building on the screening, it is also ensured that the selected funds still meet established sustainability criteria, alternatively if consideration should be given to replacing them with new funds that better comply with established sustainability criteria. The investment decisions in the unit-linked

insurance itself are made by the customers by choosing one or more funds from the current insurance's fund range.

Below is a table of principal adverse impact indicators. The indicators measure the extent of negative impact on sustainable development, caused by an investment. There are both mandatory and voluntary indicators covering a wide range of sustainability matters, including climate and the environment, human rights and anti-corruption. The voluntary indicators in the table are referred to as “Other indicators for principal adverse impacts on sustainability factors”.

Examples of principal adverse impact indicators that Folksam Fondförsäkring has focused on in 2025 include: greenhouse gas (GHG) emissions, GHG intensity, fossil fuel investments, violations of international standards, activities that negatively affect areas with sensitive biodiversity, exposure to controversial weapons and board gender diversity.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor. För att säkerställa att Folksam Fondförsäkrings investeringar har en begränsad, negativ effekt på hållbarhetsfaktorer och för att kunna vidta åtgärder för att undvika eller minska dessa effekter analyserar Folksam Fondförsäkring bland annat de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som är beskrivna enligt tabellen här nedan. Det finns indikatorer för tre olika grupper; för investeringar i investeringsobjekt, för investeringar i statliga och överstatliga enheter och investeringar i fastigheter.

Obligatoriska indikatorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser år 2025	Konsekvenser år 2024	Konsekvenser år 2023	Konsekvenser år 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
---	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	------------	--

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Utsläpp av växthus-gaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- Växthusgas-utsläpp	48 946,36 ton Co2e	44 189,80 ton Co2e	58 784,46 ton Co2e	66 348,57 ton Co2e		Folksam Fondförsäkring har under referensperioden 2025 påbörjat arbetet med de klimatdelmål som gäller för fondförsäkring åren 2025-2030. Delmålen innebär att påverka alla utvalda fondbolag inom fondförsäkring att få dem att successivt uppfylla fler av de fyra kriterier som har identifierats för en framgångsrik klimatomställning Kriterier:
		Scope 2- Växthusgas-utsläpp	25 395,67 ton Co2e	23 842,08 ton Co2e	27 405,35 ton Co2e	28 186,79 ton Co2e		
		Scope 3- Växthusgas-utsläpp	1 657 212,02 ton Co2e	1 271 637,52 ton Co2e	1 137 230,63 ton Co2e	933 707,64 ton Co2e		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	1 731 554,05 ton Co2e	1 339 669,4 ton Co2e	1 223 420,44 ton Co2e	1 028 148,63 ton Co2e		

								- Fondbolaget har ett nettonollmål - Fondbolaget har ett SBTi-mål - Fondbolaget har fondprodukter som stödjer klimatomställning - Fondbolagets ledning har hållbarhetsmål i belöningsprogram Målet till 2030 är följande fördelning: 50 % av fondbolagen uppfyller två kriterier 25 % av fondbolagen uppfyller tre kriterier 25 % av fondbolagen uppfyller samtliga fyra kriterier - Folksam Fondförsäkring har fortsatt arbetet med att följa fondbolagens medlemskap i Net Zero Asset Managers initiative (NZAM). NZAM är ett frivilligt globalt initiativ för kapitalförvaltare som vill bidra till investeringar i linje med det globala målet om nettonollutsläpp av växthusgaser. Vid den senaste mätningen hade
--	--	--	--	--	--	--	--	---

								16 fondbolag som Folksamgruppen har på sin fondplattform ett medlemskap i NZAM. - Under 2025 har Folksam Fondförsäkring fortsatt mätt och följt upp fondbolagen för att se hur många fondbolag som antagit vetenskapligt förankrade klimatmål godkända av Science Based Target initiative (SBTi). Under 2025 har 12 bolag antagit SBTi. - Under 2026 planerar Folksam Fondförsäkring att fortsätta detta arbete enligt ovan beskrivning, dessutom vill Folksam Fondförsäkring också fortsätta arbetet med att erbjuda och ta in fler fonder som är i linje med Parisavtalet.
	2. Koldioxid-avtryck	Koldioxid-avtryck	463,69 ton Co2 per EURm	355,47 ton Co2 per EURm	300,3 ton Co2 per EURm	283,16 ton Co2 per EURm		- Folksam Fondförsäkring har fortsatt arbetet med att följa fondbolagens medlemskap i NZAM, se indikator 1. - Samtliga fonder ska redovisa sitt koldioxidavtryck. Koldioxidavtryck visas i fondlistan för respektive fond, www.folksam.se
	3. Investerings-objektets växthusgas-intensitet	Investerings-objektets	1 118,41 ton Co2 per EURm	771,44 ton Co2 per EURm	736,53 ton Co2 per EURm	650,63 ton Co2 per EURm	Växthusgas-intensiteten angiven i	Folksam Fondförsäkring följer och bevakar specifika fondbolags

		växthusgas-intensitet					marknads-värdes viktat medelvärde, ton koldioxid per miljon euro.	planer med att ansluta till NZAM och hur andelen av fondbolag som är anslutna till NZAM i utbudet utvecklas, se indikator 1. Dessutom arbetar Folksam Fondförsäkring med att fondbolagen ska anta vetenskapligt förankrade klimatomställningsmål godkända av Science Based Targets Initiative.
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,66 %	1,96 %	1,20 %	1,29 %		- Under 2025 har Folksam Fondförsäkring fortsatt sitt arbete och ställt frågan till fondbolagen om fonderna exkluderar fossila bränslen. Utfallet har blivit att många av fonderna utesluter fossila bränslen. Svaren möjliggör en dialog och påverkansarbete med berörda fondbolag. Folksam Fondförsäkring screenar också fonderna två gånger per år genom att titta på exponeringen mot kol utifrån förutsättningen att fondbolaget ska sätta en gräns för hur stor del av omsättningen som får komma från termiskt kol. - Under 2026 kommer Folksam Fondförsäkring fortsätta detta arbete.

	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energi-produktion	Investerings-objektets andel av icke- förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Icke-förnybar energi-förbrukning: 52,03 % Icke-förnybar energi-produktion: 20,85 %	Icke-förnybar energi-förbrukning: 45,03 % Icke-förnybar energi-produktion: 10,64 %	Icke-förnybar energi-förbrukning: 57,12 % Icke-förnybar energi-produktion: 15,08 %	Icke-förnybar energi-förbrukning: 57,40 % Icke-förnybar energi-produktion: 16,73 %	Indikatorn finns inte att tillgå som summerat värde och därför har valet gjorts att redovisa delarna var för sig.	Folksam Fondförsäkring har under 2025 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Indikatorn är emellertid något som regelbundet dyker upp i påverkansdialoger med innehav, där Folksam Fondförsäkring vill se att tillgångarna i portföljen ställer om mot förbrukning (och där relevant, produktion) av förnybar energi.
	6. Energi-förbruknings-intensitet per sektor med stor klimat-påverkan	Energi-förbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investerings-objekt, per sektor med stor klimat-påverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske: 0,09 GWh per EURm Bygg-verksamhet: 0,85 GWh per EURm Försörjning av el, gas, värme och kyla: 13,37 GWh per EURm	Jordbruk, skogsbruk och fiske: 0,27 GWh per EURm Bygg-verksamhet: 0,22 GWh per EURm Försörjning av el, gas, värme och kyla: 50,46 GWh per EURm	Jordbruk, skogsbruk och fiske: 1,71 GWh per EURm Bygg-verksamhet: 0,13 GWh per EURm Försörjning av el, gas, värme och kyla: 2,14 GWh per EURm	Jordbruk, skogsbruk och fiske: 4,60 GWh per EURm Bygg-verksamhet: 0,13 GWh per EURm Försörjning av el, gas, värme och kyla: 2,31 GWh per EURm		Folksam Fondförsäkring har under 2025 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Indikatorn täcks dock indirekt av det påverkansarbete som sker inom ramen för NZAM se punkt 1 för vidare beskrivning

			Tillverkning: 22,94 GWh per EURm Utvinning av mineral: 12,39 GWh per EURm Fastighets-verksamhet: 1,65 GWh per EURm Transport och magasinering: 0,53 GWh per EURm Vatten-försörjning; avloppsrening, avfalls-hantering och sanering: 0,14 GWh per EURm Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar: 1,03 GWh per EURm	Tillverkning: 57,05 GWh per EURm Utvinning av mineral: 5,78 GWh per EURm Fastighets-verksamhet: 0,03 GWh per EURm Transport och magasinering: 0,67 GWh per EURm Vatten-försörjning; avloppsrening, avfalls-hantering och sanering: 0,29 GWh per EURm Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,05 GWh per EURm	Tillverkning: 5,27 GWh per EURm Utvinning av mineral: 1,49 GWh per EURm Fastighets-verksamhet: 0,47 GWh per EURm Transport och magasinering: 1,41 GWh per EURm Vatten-försörjning; avloppsrening, avfalls-hantering och sanering: 0,64 GWh per EURm Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,06 GWh per EURm	Tillverkning: 7,12 GWh per EURm Utvinning av mineral: 1,22GWh per EURm Fastighets-verksamhet: 0,78 GWh per EURm Transport och magasinering: 1,74 GWh per EURm Vatten-försörjning; avloppsrening, avfalls-hantering och sanering: 0,56 GWh per EURm Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,76 GWh per EURm		
Bio-logisk mång-fald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investerings-objekt med platser/	2,27 %	1,49 %	1,80 %	2,63 %		Folksam Fondförsäkring har under 2025 fortsatt undersökt om fondbolagen har åtagit sig att sätta upp mål för

		projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investerings-objektens verksamhet påverkar dessa områden negativt.						biologisk mångfald. Exempelvis deltagande i Finance for Biodiversity. (FIB). Folksam Fondförsäkring har dessutom genomfört fem dialogmöten tillsammans med fondbolag i syfte att lära oss mer om vilka utmaningar som finns inom området. Folksam Fondförsäkring kommer under 2026 att fördjupa kartläggningen av fondbolagens arbete kring biologisk mångfald och genomföra ytterligare dialogmöten med fondbolag.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investerings-objekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,26 ton per EURm	1,54 ton per EURm	0,96 ton per EURm	0,90 ton per EURm		Folksam Fondförsäkring har under 2025 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	47,93 ton per EURm	5,18 ton per EURm	1,45 ton per EURm	14,05 ton per EURm		Folksam Fondförsäkring har under 2025 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och

								lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR								
Sociala förhållanden och personal-frågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investerings-objekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,07 %	0,01 %	0,17 %	0,24 %		- Fondbolag som Folksam Fondförsäkring väljer ut ska i investeringsprocessen för de aktuella fonderna ta hänsyn till hållbarhet. Det innebär bland annat att hållbarhetsfrågor ska beaktas i de ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut som görs när fonden investerar, men det behöver inte vara avgörande för vilka investeringar som görs. De internationella normer och konventioner som särskilt ska beaktas är: - FN:s Global Compact - OECD:s riktlinjer för multinationella företag - FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI-Principles for Responsible Investments) - FN:s Mål för

								hållbar utveckling - Folksam Fondförsäkrings inställning är att de utvalda fonderna arbetar med att påverka bolag till ett förbättrat beteende snarare än att helt avstå från att investera i bolag som inte nått upp till en önskvärd nivå i sitt hållbarhetsarbete. - Mot bakgrund av detta har Folksam Fondförsäkring under 2025 fortsatt analysera hur fonderna förhåller sig till denna indikator, för att säkerställa att de fondbolag Folksam Fondförsäkring har på sin fondplattform uppfyller de krav som exempelvis FN:s Global Compact medför. - Folksam Fondförsäkring använder data som hjälper till att kartlägga bolag som systematiskt agerar i strid med FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt andra internationella konventioner och överenskommelser inom klimat och miljö, mänskliga rättigheter och bolagsstyrning.
--	--	--	--	--	--	--	--	--

								Under 2026 planerar Folksam Fondförsäkring att fortsätta detta arbete enligt ovan beskrivning.
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av Investeringar i investerings-objekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomåls-hantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	21,06 %	27,78 %	33,96 %	50,42 %		- Se indikator 10. - Under 2025 har Folksam Fondförsäkring ställt frågan om regelefterlevnad till samtliga fondbolag eftersom Folksam Fondförsäkring strävar efter att fondbolag har rätt rutiner på plats för att kontinuerligt leva upp till de krav som dessa ramverk medför. - Under 2026 planerar Folksam Fondförsäkring att fortsätta detta arbete enligt ovan beskrivning.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genom-snittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investerings-objekt	11,23 %	8,72 %	16,5 %	16,10 %		Se mer information kring generellt arbete inom jämställdhet och mångfald under indikator 13.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelse-ledamöter i investerings-objekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelse-ledamöter	Genomsnittlig kvinnlig representation 28,39 %	Genomsnittlig kvinnlig representation 25,86 %	Genomsnittlig kvinnlig representation 28,50 %	genomsnittlig kvinnlig representation 27,55 %		Folksam Fondförsäkring har under lång tid drivit frågor rörande jämställdhet och mångfald. Under 2025 lyftes denna fråga återigen till alla fondbolag på plattformen. Folksam Fondförsäkring ser fortfarande underrepresentation av kvinnor i fondbolagens

								styrelser även om en förflyttning har skett. Folksam Fondförsäkring planerar att fortsätta detta arbete under 2026.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (anti-personella minor, Kluster-ammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investerings-objekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0 %	0 %	0 %	0 %		- Folksam Fondförsäkring förvaltar inga egna fonder. Vi erbjuder fonder från externa fondbolag. - Folksam Fondförsäkrings utvalda fonder ska exkludera bolag som tillverkar kontroversiella vapen. Folksam Fondförsäkring analyserar och följer upp denna indikator genom screening av fondernas innehav. Screeningen utförs med hjälp av ett externt analysföretag och sker två gånger per år. Folksam Fondförsäkring analyserar svaren från analysföretaget och tar därefter beslut om vidare påverkansarbete. En exponering via en fonds investeringar styrs inte av Folksam Fondförsäkring. Om ett innehav flaggas för kontroversiella vapen bedriver Folksam Fondförsäkring dialog och påverkansarbete med berört fondbolag rörande det aktuella

								innehavet. En löpande bedömning görs inför eventuellt beslut att ersätta fonden. Under 2025 har Folksam Fondförsäkring genomfört detta arbete enligt ovan, vilket Folksam Fondförsäkring även planerar att göra under 2026.
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter								
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2025	Konsekvenser år 2024	Konsekvenser år 2023	Konsekvenser år 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgas-intensitet	Investerings-objektens växthusgas-intensitet	3,04 Kton per EURm	9,30 Kton per EURm	0,09 Kton per EURm	0,13 Kton per EURm	Växthusgasintensiteten angiven i marknadsvärdes viktat medelvärde, ton koldioxid per miljon euro.	Folksam Fondförsäkring har under 2025 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.
Sociala aspekter	16. Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhälls-ansvar	Antal länder där investerings-objekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhälls-ansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin	Antal länder: 0 st Andel länder: 0 %	Antal länder: 6 st Andel länder: 7,69 %	Antal länder: 4 st Andel länder: 4,49 %	Antal länder: 2 st Andel länder: 2,20 %		Folksam Fondförsäkring har under 2025 inte vidtagit någon särskild aktivitet inom detta område. Folksam Fondförsäkring har dock indikatorn i åtanke när det bedrivs påverkansarbete och lyfter den i de fall det bedöms vara relevant.

		hemvist), enligt inter-nationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i före-kommande fall, nationell lagstiftning.						
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter								
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2025	Konsekvenser år 2024	Konsekvenser år 2023	Konsekvenser år 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.	N/A	N/A	N/A	N/A	Denna indikator är inte relevant för fond-försäkring eftersom den inte avser under-liggande investeringar i fonder.	
Energieffektivitet	18. Exponering mot energi-effektiva fastigheter	Andel av investeringar i energi-effektiva fastigheter.	N/A	N/A	N/A	N/A	Denna indikator är inte relevant för fond-försäkring eftersom den inte avser under-liggande investeringar i fonder.	
Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Valda indikatorer)								

YTTERLIGARE KLIMAT- OCH MILJÖRELATERADE INDIKATORER					
Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)	Mått			
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Utsläpp		Konsekvenser år 2025	Konsekvenser år 2024	Konsekvenser 2023	Konsekvenser år 2022
	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet: 19,8 %	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet: 17,01 %	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet: 27,48 %	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet: 34,50 %
YTTERLIGARE INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR.					
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)	Mått			
Sociala förhållanden och personalfrågor		Konsekvenser år 2025	Konsekvenser 2024	Konsekvenser år 2023	Konsekvenser år 2022
	4. Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete,	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete,	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete,	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete,

		barnarbete och tvångsarbete):0,59 %	barnarbete och tvångsarbete):0,30 %	barnarbete och tvångsarbete):3,71 %	barnarbete och tvångsarbete):4,22 %
Mänskliga rättigheter	9. Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter: 2,96 %	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter: 2,96 %	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter: 5,01 %	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter: 4,56 %

BESKRIVNING AV POLICYER FÖR ATT IDENTIFIERA OCH PRIORITERA DE HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSERNA FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete inom ramen för fondförsäkring styrs av Folksam Fondförsäkrings Riktlinjer för fondutbud, ett styrande dokument som har antagits av Folksam Fondförsäkrings VD. Folksam Fondförsäkrings Riktlinjer för fondutbud uppdaterades och antogs av bolagets VD senast den 13 juni 2025. Sektionen Fondselektering på enheten Kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för implementering av ovan nämnda styrdokument vad gäller fondselekteringsmomenten och säkerställer att riktlinjerna följs genom att följa upp fondernas arbete. Då det är fondbolaget och inte Folksam Fondförsäkring som fattar investeringsbesluten i den specifika fonden, identifierar, prioriterar och bedömer Folksam Fondförsäkring huvudsakliga negativa konsekvenser i samband med sitt urval av fondbolag och vid uppföljning av fondernas investeringar.

Av Riktlinjer för fondutbud följer att företaget ska ställa krav på fondbolagens hållbarhetsarbete så att fondbolagen identifierar, prioriterar och bedömer huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i samband med att de beslutar om fonders investeringar och löpande följer upp dessa. Kraven är baserade på Folksam Fondförsäkrings kriterier för fondselektering och kriterier för hållbarhetsarbete. Folksam Fondförsäkring vill även att fonderna ska vidta åtgärder för att undvika och minska investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Folksam Fondförsäkrings kriterier kan delas upp i uteslutande och påverkande kriterier. De uteslutande kriterierna sätter de yttre ramarna för vad Folksam Fondförsäkring vill att fonderna investerar i och vad de inte ska investera i. Med hjälp av kriterierna kan Folksam Fondförsäkring välja bort en fond som har investeringar som bedöms bedrivas i en verksamhet som i stort sett uteslutande bidrar med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samtidigt som verksamhetens natur också innebär att fondens investeringar bedöms ha en begränsad möjlighet att ställa om i en mer hållbar riktning. Därtill styr påverkande kriterierna arbetet med att försöka påverka fonderna som Folksam Fondförsäkring erbjuder i en mer hållbar riktning.

Enkelt uttryckt leder kriterierna till att Folksam Fondförsäkring ställer följande krav på fondbolag:
Folksam Fondförsäkrings utvalda fonder ska exkludera bolag som tillverkar kontroversiella vapen. Fonderna ska heller inte göra investeringar i tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller i bolag vars omsättning till mer än 30 procent kommer från kol. Folksam Fondförsäkring vill även att fonden agerar i det fall ett bolag kan anses ha kränkt internationella normer. Det finns mer information om Folksam Fondförsäkrings uteslutande kriterier och vilka gränser som gäller för uteslutande på Folksam hemsida.

Folksam Fondförsäkrings utvalda fonder ska påverka de bolag de investerar i mot en högre grad av hållbarhet. Påverkan kan ske dels genom fondförvaltarens dialog med

bolagen, dels genom fondbolagets övergripande hållbarhetsarbete. Påverkan kan ske i egen regi, tillsammans med andra eller kombinationer av båda. Fondbolagen ska också, där så är möjligt, delta i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

Fondbolagens sätt att genomföra sitt påverkansarbete och vad det resulterar i redovisas inom Folksam Fondförsäkring via regelbundna uppföljningar. I de fall avvikelser från det förväntade uppmärksammas av fondbolaget i sina investeringar som är kopplade till hållbarhet, och där fondbolaget inte ser någon förändringsvilja eller bedömer att bolaget inte kommer att komma till rätta med problemen under en acceptabel tidshorisont, ska fondbolaget utvärdera investeringen och överväga att underkänna den för investering.

Fonderna screenas två gånger per år med hjälp av en extern leverantör, både utifrån Folksam Fondförsäkrings krav på uteslutande kriterier samt internationella normer och konventioner. Därtill görs även en årlig mätning av indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Detta för att kunna identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser och bedöma vilka fondbolag och fonder som ska omfattas av påverkansarbete.

Folksam Fondförsäkring prioriterar sitt påverkansarbete utifrån en rad olika parametrar, bland annat storleken på innehaven i fonden i förhållande till fondens totala förvaldade kapital. Större ägarandel resulterar i ett mer prioriterat ärende. En annan parameter är att överväga hur sannolikt det är att huvudsakliga negativa konsekvenser, som identifierats i uppföljning, blir verklighet samt hur allvarliga de kan bli. Vid incidenter som bidrar till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer prioriterar Folksam Fondförsäkring de ärenden som har större omfattning. Det innebär att Folksam Fondförsäkring bibehåller ett visst mått av flexibilitet i påverkansarbetet mot fondbolagen för att snabbt kunna anpassa sig utifrån en förändrad omvärld.

Folksam Fondförsäkring planerar löpande åtgärder, sätter upp mål samt vidtar åtgärder för att undvika och minska fondutbudets identifierade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Folksam Fondförsäkring beaktar även ett urval av de valbara indikatorerna. Metoden för att välja ut de valbara indikatorerna, som det redogörs för under rubriken ”Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer”, tar sin utgångspunkt dels i Folksam Fondförsäkrings befintliga styrdokument för att säkerställa att de bedöms vara relevanta för Folksam Fondförsäkrings prioriteringar inom hållbarhetsområdet, dels bedöms ha tillfredsställande tillgång på data. I Folksam Fondförsäkrings arbete med de valbara indikatorerna gör Folksam Fondförsäkring sin bästa bedömning av hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet samt hur allvarliga de kan bli.

I arbetet med att identifiera och beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer använder sig Folksam Fondförsäkring primärt av data från Morningstar som är en internationellt erkänd leverantör av hållbarhetsdata. Det är generellt en stor utmaning för alla finansmarknadsaktörer att det saknas data avseende vissa indikatorer. Den data Folksam Fondförsäkring har samlat in för sina investeringar visar att täckningsgraden även i år varierar stort och för flera indikatorer är täckningsgraden för investeringar mycket låg men man har alltså en löpande dialog med leverantörer för att säkerställa att de samlar in alla data som finns att tillgå.

Folksam Fondförsäkring uppställer krav på att fondbolagen har undertecknat FN-initiativet Principles for Responsible Investment (PRI) dvs FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Folksam Fondförsäkring följer upp att fondbolagen i sin tur arbetar för att påverka de bolag som de investerar i att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och andra principer i PRI. Utifrån de krav som Folksam Fondförsäkring uppställer på fondbolagen och utvalda fonder rörande påverkansarbete ska respektive fondbolag beakta indikatorer i sitt aktieägarengagemang. Härvid beaktas bland annat koldioxidavtryck, fossila investeringar, överträdelser av internationella bolagsstandarder, exponering mot kontroversiella vapen och ojämn könsfördelning i styrelser.

Fondbolagen följs löpande upp utifrån hur de arbetar med påverkansarbete och vad det resulterat i. Folksam Fondförsäkrings arbete med hållbarhet inom ramen för fondselektionsprocessen är under ständig utveckling och anpassas i viss mån med utvecklingen i omvärlden och på finansmarknaden. Detta innebär att både styrdokument och krav på påverkansarbete kan komma att ändras i framtiden om det inte sker någon minskning av huvudsakliga negativa konsekvenser för fondutbudet under en längre tid (mer än ett år). Men ytterst kan det innebära att Folksam Fondförsäkring väljer bort en fond och väljer in en annan mer hållbar fond.

HÄNVISNINGAR TILL INTERNATIONELLA STANDARDER

Folksam Fondförsäkrings hållbarhetsarbete inom fondselektering styrs av Riktlinjer för fondutbud. Enligt riktlinjerna ska utvalda fonders arbete med integrering av hållbarhetsfrågor i investeringsprocessen särskilt beakta internationella normer och konventioner såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar (PRI) samt FN:s Global Compact och FN:s Mål för hållbar utveckling. Fondbolaget ska ha anslutit sig till PRI alternativt ha en fastställd plan för en sådan anslutning.

Folksam Fondförsäkring screenar löpande fonderna i fondutbudet både utifrån våra uteslutande kriterier och utifrån internationella konventioner och normer. I den normbaserade screeningen utgår Folksam Fondförsäkring från bland annat OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. Fondernas innehav analyseras även utifrån internationella standarder av en extern leverantör av hållbarhetsdata två gånger per år. Via detta tillvägagångssätt analyseras överensstämmelsen med internationella standarder samt indikatorerna för sociala förhållanden och personalfrågor vilka beskrivs i detalj i tabellen för obligatoriska indikatorer. Screeningen bidrar även till underlag för Folksam Fondförsäkrings påverkansdialoger med fondbolag i de fall ett innehav i en fond strider mot något av nämnda ramverk.

Folksamgruppen har tagit fram nya klimatomställningsmål för åren 2025-2030. Folksam Fondförsäkring påbörjade arbetet mot de nya målen under 2025 och har under året påbörjat arbetet med de klimatomställningsmål som gäller för fondförsäkring åren 2025-2030. Delmålen innebär att systematiskt följa upp och påverka samtliga utvalda fondbolag inom fondförsäkring, med syfte att de successivt ska uppfylla fler av de fyra identifierade kriterierna för en framgångsrik klimatomställning. Under året har även fem bolagsdialoger genomförts. Delmålen innebär att följa och påverka alla utvalda fondbolag inom fondförsäkring att få dem att successivt uppfylla fler av de fyra kriterier som har identifierats för en framgångsrik klimatomställning.

Folksam Fondförsäkring använder sig i dagsläget inte av ett framtidsblickande klimatscenario för fonderna, eftersom bolaget har gjort bedömningen att data än så länge är bristfällig.

HISTORISK JÄMFÖRELSE

Folksam Fondförsäkring analys av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer visar att de indikatorer som mäts har rört sig både i en positiv och negativ riktning under 2025, i jämförelse med 2024.

Absoluta utsläpp i Scope 1,2 och 3 (växthusgasutsläpp) har ökat under 2025 jämfört med 2024. Folksam Fondförsäkring såg en ökning över samtliga Scope 1, 2 och 3 mellan 2024 och 2025; Scope 3 stod emellertid för den största ökningen. Vidare låg Folksam Fondförsäkrings exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen relativt stabilt mellan 2024 och 2025. Vi såg även en stor minskning i investeringsobjektens växthusgasintensitet. Folksam Fondförsäkrings siffror för direktägda innehav har fortsatt inhämtats från leverantören Sustainalytics under 2025, samtidigt som Folksam Fondförsäkring har använt fondernas egenrapporterade siffror.

Folksam Fondförsäkring såg att bolagen i portföljen har förflyttat sin energiförbrukning från förnybar energi under 2025 jämfört med 2024. Vidare ser vi ett antal branscher som har minskat sin energiförbrukning överlag under 2025 jämfört med 2024. Detta gäller exempelvis bolag inom vattenförsörjningssektorn och sektorn för el, gas, värme och kyla.

Indikatorn *Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag* (PAI 11) har minskat och indikatorn *Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp* (Valda indikatorer: PAI 4) har ökat under 2025 jämfört med 2024.