Hållbarhetsrelaterade upplysningar för traditionell försäkring

(A) Sammanfattning

Nedan följer en sammanfattning av hållbarhetsrelaterade upplysningar avseende kapitalförsäkring och pensionsförsäkring med traditionell förvaltning som kan nytecknas. Med ”Folksam” avses nedan Folksam Liv Ömsesidig Livförsäkring eller Folksam Tjänstepensionsförsäkring beroende på vilket av bolagen som är försäkringsgivare för den aktuella produkten.

Produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Folksam har under drygt 20 års tid integrerat hållbarhetsparametrar i investeringsprocessen, vilket bidrar till att Folksams investeringar främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Mer om hur Folksam arbetar med ansvarfulla investeringar kan du läsa i avsnitt C). Den finansiella produktens miljörelaterade och sociala egenskaper. Folksam har en miniminivå om 15 procent hållbara investeringar enligt EU:s regelverk. Definitionen av hållbara investeringar är: En investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Produktens miljörelaterade och sociala egenskaper

Folksam är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (Nettonollalliansen), vilket innebär att det långsiktiga klimatmålet för placeringsverksamheten är att investeringarna i Folksams placeringsportföljer ska visa nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta innefattar samtliga tillgångsslag som Folksam förvaltar. Folksams övergripande nettonollambition innebär att miljömålet för varje specifik aktieinvestering är att samtliga aktieinnehav ska arbeta med utsläppsreducering och en omställning i linje med Parisavtalet. Vidare föreskriver Folksams ägarpolicy att Folksam ska verka för att portföljbolagen antar vetenskapligt förankrande klimatmål för verksamheten som anger utsläppsminskningar av växthusgaser i linje med Parisavtalet. Folksams arbete som ägare innefattar bland annat att våra portföljbolag systematiskt ska arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar. Folksam vill även att innehaven ska bidra till ekonomisk tillväxt i de länder de är verksamma i, för att därmed lämna ett bidrag till mänskliga rättigheter i vid bemärkelse.

Folksam vill att innehaven tar ansvar för samtliga led i sina värdekedjor, och att de har regler och policys på plats för att säkerställa sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer. Folksams påverkansarbete inom mänskliga rättigheter bedrivs via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav.

Investeringsstrategi

Folksams mål är att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning och samtidigt vara en ledande aktör inom ansvarsfull kapitalförvaltning. Den investeringsstrategi som används för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna som produkten främjar tar sin utgångspunkt i Folksams Policy för ansvarsfulla investeringar – som innefattar både placeringskriterier och ägarpolicy - samt våra principer för aktieägarengagemang. Placeringskriterierna styr Folksams kapitalförvaltning och alla tillgångar som Folksam investerar i. Dessa placeringskriterier är uppdelade i två ben: uteslutande och påverkande kriterier.

Påverkande kriterier

Folksams mål är i första hand inte att välja bort investeringar, utan påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta sitt ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Folksams påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact liksom OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Miljö- och klimatkriterium:
Folksam ska genom sina placeringar aktivt påverka innehaven att systematiskt arbeta med att reducera sin negativa påverkan på miljön.

Kriterium för mänskliga rättigheter:
Folksam ska genom sina placeringar aktivt påverka innehaven att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda.

Kriterium mot korruption:
Folksam ska genom de placeringar som görs aktivt påverka innehaven att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer.

S41013 26-03-01

Folksam

Våra uteslutande kriterier hindrar oss från att investera i följande verksamheter:

Cannabis	X*
Kontroversiella vapen	X
Kolkraft	X**
Oljesand	X***
Pornografi	X
Spel	X****
Tobak	X*****

* Utesluter bolag med över 5 procent eller mer av sina intäkter kommer från produktion av icke medicinsk cannabis.

** Utesluter bolag med över 30 procent av omsättningen från verksamhet baserad på termisk kol (i första hand kraftbolag) samt över 5 procent eller mer av omsättningen som kommer från termisk kol (i första hand gruvbolag).

*** Utesluter energibolag med över 10 procent eller mer av sina intäkter från oljesand.

**** Utesluter spelbolag där 5 procent eller mer av sina intäkter kommer från spel.

***** Utesluter bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion avs. tobak samt bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från distribution av tobak.

Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten

När det gäller aktieinvesteringar väljer Folksam de bästa bolagen i respektive bransch baserat på deras ESG-betyg. Dessa betyg hämtas från en internationellt erkänd leverantör av hållbarhetsdata, som genomlyst bolagens hantering av en rad hållbarhetsrelaterade parametrar, exempelvis klimat och miljö, mänskliga rättigheter samt bolagsstyrning. Genomlysningen landar sedan i ett ESG-betyg för bolaget. Därmed väljer Folksam de bolag som fått högst betyg inom bolagsstyrningsrelaterade frågor, samtidigt som bolag med sämst betyg inom samma område väljs bort. Vidare bedriver Folksam ett aktivt påverkansarbete i samtliga våra innehav för att på så vis säkra en god bolagsstyrning. Folksams påverkansarbete styrs i stor utsträckning av de påverkande kriterierna, vilka i sin tur är baserade på bland annat FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt av Folksams Policy för ansvarsfulla investeringar. Folksams Policy för ansvarsfulla investeringar är ett styrande dokument som vägleder Folksam i hur bolaget ska agera för att nå en långsiktigt god avkastning på det förvaltade kapitalet samt hur Folksam ska verka för att innehavens verksamheter bidrar till en hållbar värld.

Givet innehållet i ägarpolicyn, där Folksam deklarerar att Folksam vill att de tillgångar som ägs följer FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag, analyseras innehaven för att säkerställa att de följer praxis för god styrning. Folksam mäter även överträdelser av dessa två ramverk respektive avsaknad av efterlevnads-mekanismer. Genom detta förfarande säkerställer därmed Folksam att produktens hållbara investeringar faktiskt är förenliga med dessa två ramverk.

Metoder för övervakning

Folksam genomför kontinuerlig screening av våra placeringsportföljer, inklusive relevanta hållbarhetsindikatorer för miljörelaterade och sociala egenskaper, för att säkerställa att de tillgångar Folksam äger fortsatt uppfyller placeringskriterierna. Folksams dataleverantörer erbjuder även en möjlighet att analysera huruvida innehaven bryter mot internationella konventioner och överenskommelser inom hållbarhetsfrågor.

I de fall Folksam upptäcker att något av innehaven bryter mot exempelvis OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s Global Compact analyseras fallet med hjälp av bland annat data från Folksams dataleverantörer.

Därefter inleds en incidentdialog med det aktuella innehavet i de fall det är påkallat. Dessa incidentdialoger fokuserar på företag som allvarligt och strukturellt bryter mot internationella konventioner. De avslutas först så snart en tydlig förbättring har setts från det aktuella bolaget – om utfallet av dialogen däremot är negativt kan avyttring och exkludering bli aktuellt.

Folksam använder indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s regelverk, för att analysera och säkerställa att Folksam når egenskaperna. Utöver detta genomförs kontinuerliga mätningar av en rad andra hållbarhetsparametrar, exempelvis mäter Folksam hur stor andel av portföljernas mest utsläppsintensiva innehav som har satt vetenskapligt förankrade klimatomställningsmål.

Folksam använder primärt två leverantörer av hållbarhetsdata. Båda organisationerna är internationellt etablerade, med lång erfarenhet av att genomlysa noterade bolags hållbarhetsprofil.

Här nedan följer exempel på de datakällor och verktyg Folksam använder oss av inom kapitalförvaltningens hållbarhetsarbete.

- Sustainalytics - data relaterat till EU Sustainable Finance, löpande screening och hållbarhetsbetyg, tematiska projekt och engagement
- Bloomberg - tillgång till Bloombergs databaser och information
- NGOs - använder oss av data och rapporter från NGOs som exempelvis ShareAction och Greenpeace i bolagsdialoger och i vårt strategiska arbete
- Glass Lewis - Röstningsrådgivare och röstningsombud för utländska bolagsstämmor
- Swedbank Robur - Bland annat löpande screening och diskussionspartner
- Morningstar – Data relaterat till fonder
- Extern internationell dataleverantör används för bland annat CO2 data, hållbarhetsbetyg och portföljscreening

Folksam är i stor utsträckning helt beroende av kvaliteten på data från externa dataleverantörer. I vissa fall finns fortfarande mycket begränsat dataunderlag, vilket då återspeglas i den information som Folksam kan rapportera.

I de fall bristfälliga dataunderlag finns berättar Folksam det tydligt när informationen presenteras. I de fall en specifik aktie eller annan tillgång analyseras, används alltid information från flera olika datakällor. På så vis kan Folksam skapa en egen uppfattning av den aktuella tillgången, baserat på flera olika källor.

Process för utvärdering

Hållbarhetsarbete har varit en integrerad del av Folksams investeringsorganisation i över 20 år. Folksam har utarbetat en gedigen process för att välja ut vilka tillgångar som kan bli aktuella för investering. Vi har olika utvärderingsmetoder för olika tillgångsslag. Läs mer om hur processen ser ut för olika tillgångsslag under avsnitt J) Due diligence.

Policyer för aktieägarengagemang

Hållbarhet är en helt integrerad del av Folksams investeringsbeslutsprocess. Arbetet styrs utifrån vår Policy för ansvarsfulla investeringar – som innefattar både placeringskriterier och ägarpolicy - samt våra principer för aktieägarengagemang. De bindande delarna i strategin som används för att välja investeringar som uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaperna utgörs av uteslutande och påverkande placeringskriterier.

Företag och branscher skiljer sig åt i sina affärsmetoder och hur de hanterar olika utmaningar. Folksams avdelning för Ansvarsfullt ägande fokuserar därför på respektive portföljbolags mest väsentliga hållbarhetsfrågor, vilket innebär att fokus för påverkansarbetet skiljer sig mellan olika investeringar.