

Hållbarhetsrelaterade upplysningar för traditionell försäkring

(a) Sammanfattning

Nedan följer en sammanfattning av hållbarhetsrelaterade upplysningar avseende kapitalförsäkring och pensionsförsäkring med traditionell förvaltning.

Produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Folksam har under 20 års tid integrerat hållbarhetsparametrar i vår investeringsprocess vilket bidrar till att våra 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.

Folksams miljörelaterade och sociala egenskaper

Folksam är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att vårt långsiktiga klimatmål för placeringsverksamheten är att investeringarna i våra placeringsportföljer ska visa netto-noll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta innefattar samtliga tillgångsslag som vi förvaltar.

Vår övergripande netto-nollambition innebär att vårt miljömål för varje specifik aktieinvestering är att samtliga aktieinnehav ska arbeta med utsläppsreducering och en omställning i linje med Parisavtalet. Vidare föreskriver vår ägarpolicy att vi ska verka för att våra portföljbolag antar vetenskapligt förankrade klimatmål för verksamheten som anger utsläppsminskning av växthusgaser i linje med Parisavtalet.

Vårt arbete som ägare innefattar bland annat att vi vill att våra portföljbolag systematiskt ska arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar. Vi vill även att våra innehav ska bidra till ekonomisk tillväxt i de länder de är verksamma i, för att därmed lämna ett bidrag till mänskliga rättigheter i vid bemärkelse.

Vi vill att våra innehav 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. Vårt påverkansarbete inom mänskliga rättigheter bedrivs via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav.

Investeringsstrategi

Folksams mål är att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning samtidigt som vi är 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 våra placeringskriterier, våra principer för aktieägarengagemang samt ägarpolicy.

Placeringskriterierna styr vår kapitalförvaltning och alla tillgångar som vi investerar i. Dessa placeringskriterier är uppdelade i två ben: uteslutande och påverkande kriterier.

Påverkande kriterier

Vårt 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. Våra påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact liksom OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Miljö- och klimatkriterium:

Folksamgruppen ska genom sina placeringar aktivt påverka innehaven att systematiskt arbeta med att reducera sin negativa påverkan på miljön.

Kriterium för mänskliga rättigheter:

Folksamgruppen ska genom sina placeringar aktivt påverka innehaven att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda.

Kriterium mot korruption:

Folksamgruppen ska genom sina placeringar aktivt påverka innehaven att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer.

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

Cannabis	X*
Illegala 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 som producerar tobak samt bolag med över 5 procent eller mer av sina intäkter som 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 vi de bolag som fått högst betyg inom bolagsstyrningsrelaterade frågor, samtidigt som vi väljer bort de bolag med sämst betyg inom samma område.

Vidare bedriver vi ett aktivt påverkansarbete i samtliga våra innehav för att på så vis säkra en god bolagsstyrning. Vårt påverkansarbete styrs i stor utsträckning av våra påverkande kriterier vilka i sin tur är baserade på bland annat FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt av Folksams ägarpolicy. Folksams ägarpolicy är ett styrande dokument som vägleder oss i hur vi ska bete oss för att nå en långsiktigt god avkastning på det förvaltade kapitalet samt hur vi ska verka för att våra innehavs verksamheter bidrar till en hållbar värld.

Givet innehållet i vår ägarpolicy, där vi deklarerar att vi vill att de tillgångar vi äger följer FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag analyserar vi våra innehav för att säkerställa att de följer praxis för god styrning. Vi mäter även överträdelser av dessa två ramverk respektive avsaknad av efterlevnadsmekanismer.

Metoder för övervakning

Folksam genomför kontinuerlig screening av våra placeringsportföljer, inklusive relevanta hållbarhetsindikatorer för miljörelaterade och sociala egenskaper, för att säkerställa att de tillgångar vi äger fortsatt uppfyller våra placeringskriterier. Våra dataleverantörer ger oss även möjlighet att analysera huruvida våra innehav bryter mot internationella konventioner och överenskommelser inom hållbarhetsfrågor.

I de fall vi upptäcker att något av våra innehav bryter mot exempelvis OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s Global Compact analyserar vi fallet med hjälp av bland annat data från våra dataleverantörer, och inleder därefter en incidentdialog med det aktuella innehavet. Dessa incidentdialoger fokuserar på företaget 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 vi når egenskaperna. Utöver detta genomför vi kontinuerliga mätningar av en rad andra hållbarhetsparametrar, exempelvis mäter vi hur stor andel av våra portföljers mest utsläppsintensiva innehav som har satt vetenskapligt förankrade klimatomställningsmål.

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

- MSCI ESG Analysverktyg - bland annat CO2 data, hållbarhetsbetyg, portföljscreener
- Sustainalytics - data relaterat till EU Sustainable Finance, löpande screening och hållbarhetsbetyg, tematiska projekt och engagement
- Bloomberg - Vi har tillgång till Bloombergs databaser och information
- NGOs - Vi använder oss av data och rapporter från NGOs som exempelvis ShareAction och Greenpeace i bolagsdialoger och i vårt strategiska arbete
- ISS (tidigare Nordic Investor Services NIS) - Röstningsrådgivare och röstningsombud för utländska bolagsstämmor
- Swedbank Robur - Bland annat löpande screening och diskussionspartner

I våra analyser är vi i stor utsträckning helt beroende av kvaliteten på den data vi kan få från våra leverantörer. I vissa fall finns fortfarande mycket begränsat dataunderlag, vilket då återspeglas i den information vi kan rapportera. I de fall bristfälliga dataunderlag finns berättar vi det tydligt när vi presenterar informationen. I de fall vi analyserar en specifik aktie eller annan tillgång vi äger så använder vi oss alltid av information från flera olika datakällor för att bilda oss en egen uppfattning av den aktuella tillgången. Vi förlitar oss därmed aldrig på endast en källa.

Process för utvärdering

Folksam har arbetat med hållbara investeringar i över 20 år och 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.

Strategier för engagemang

Folksams påverkansarbete kan delas upp i tre olika typer av dialoger; löpande dialoger, tematiska dialoger och incidentstyrda dialoger.

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 vårt påverkansarbete skiljer sig mellan olika investeringar. Hur vi prioriterar och bedriver vårt påverkansarbete beskrivs mer detaljerat i styrdokumentet Folksamgruppens påverkansarbete i noterade bolag..